> 2015

MEMORIA ANUAL

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

> 01
INFORME DE GESTIÓN

Resultados Financieros
Inversiones en los Fondos de Pensiones
Posición de Mercado
Calidad de Servicio
Transformación de Procesos – LEAN
Habitat y la Comunidad
Desarrollo de Recursos Humanos
Gestión de Riesgos

06

> 02
LA ADMINISTRADORA

Identificación Básica
Documentos Constitutivos
Sucursales y Centros de Servicios

22

> 03
ACCIONISTAS DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN

Principales Accionistas
Estructura de Propiedad
Directorio
Administración
Cambios en el Directorio y Gerentes
Remuneraciones del Directorio
Remuneraciones de Ejecutivos

28

40

04
ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

Información Histórica de la Sociedad
Sector Económico en que Participa
Negocios
Actividades Financieras
Sociedades Relacionadas

54

05
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Utilidad Distribuible
Políticas de Dividendos
Transacción de Acciones
Hechos Relevantes
Hechos Posteriores

66

06
ESTADOS FINANCIEROS

Referencia Informes Financieros

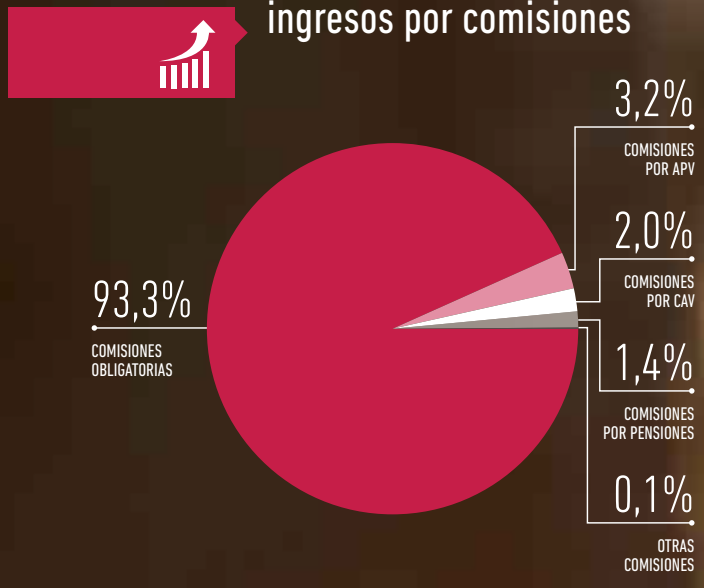
CONTENIDOS

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

145.701

MM$ ingresos por comisiones

AÑO 2015



83.564

MM$ utilidad distribuible

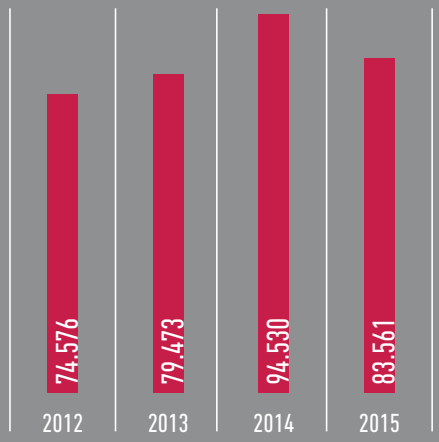
CIERRE AÑO 2015

evolución utilidad neta anual

MM$

12%

VARIACION UTILIDAD NETA ANUAL 2012_2015

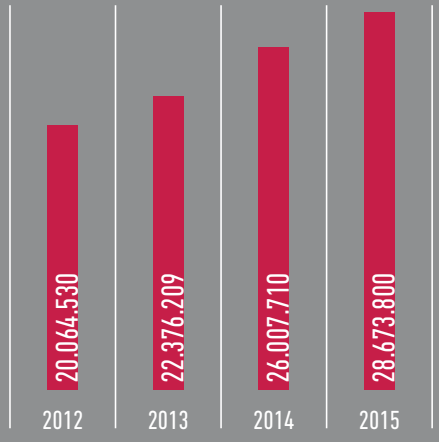


saldo anual administrado fondos de pensiones

MM$

43%

VARIACION FONDOS DE PENSIONES ADMINISTRADOS 2012_2015



HABITAT EN UNA MIRADA

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

ESTIMADO ACCIONISTA:

Junto con saludarlo, inicio esta revisión anual del ejercicio 2015 destacando un hecho histórico para AFP Habitat, que es el cumplimiento de su aniversario N°35. Cuando la Cámara Chilena de la Construcción, controladora de Habitat, decidió participar activamente en la reforma al sistema previsional a comienzos de los años 80, lo hizo con ciertas condiciones. Estas fueron que la administradora debía reflejar los valores de los socios de la cámara, caracterizarse por ser una empresa austera que pudiera asegurar a sus accionistas un crecimiento sostenido en el tiempo y fuese accesible para todos los chilenos.

Tras esa declaración de principios, Habitat inició sus operaciones el 26 de enero de 1981. El comienzo no fue fácil porque al no pertenecer a un conglomerado financiero, la disponibilidad de recursos para captar afiliados y construir marca era naturalmente inferior a la de su competencia relevante. Pero fue esa convicción fundacional la que le permitió edificar una historia de éxito que hoy se corona con el ingreso de Prudential a su propiedad.

En otras palabras, esta alianza debe entenderse como una respuesta a la visión de futuro que la Cámara Chilena de la Construcción tiene respecto del desarrollo de la industria de pensiones en Latinoamérica y sus oportunidades inmediatas en la región Andina.

Los focos esenciales en la nueva etapa que comienza con Prudential no serán diferentes a los que han marcado la historia de Habitat. Identificaremos oportunidades de crecimiento en la región y seguiremos defendiendo pública y férreamente los intereses de los accionistas minoritarios cuando se haya generado un abuso en contra de ellos. Esta convicción es la que ha contribuido a que el mercado de capitales aumente su estándar de transparencia, se profesionalicen los gobiernos corporativos y se perfeccione el marco regulatorio que rige al sistema financiero.

Hoy, con más de dos millones de afiliados y 1.600 colaboradores, Habitat es un actor fundamental en el sistema previsional chileno gracias a que ha sido objetivamente propositiva al momento de colaborar con el regulador para perfeccionar el sistema de pensiones. Y ese espacio ganado también nos obliga a seguir planteando la necesidad imperativa de perfeccionar el sistema de manera de asegurar pensiones dignas como también ajustadas a la capacidad de ahorro individual y realidad laboral del país.

Entendemos que muchas veces las pensiones obtenidas a través del ahorro individual no se alinean con las expectativas de las personas. Sin embargo creemos que la solución no sólo pasa por los cambios que hemos propuesto y que expusimos ante la Comisión Bravo, sino también por asumir que vivimos más años y debemos ahorrar más durante la vida activa para financiar nuestra jubilación.

Es importante se entienda que cuando se crea nuestro sistema, la expectativa de vida para un hombre al pensionarse (65 años) era de 12 años aproximadamente, situación que hoy pasó a 19 años. En otras palabras, la expectativa de vida aumentó más de un 50%. Lo mismo ocurre con las mujeres, que al mantener la misma edad de jubilación que en 1981, en vez de ahorrar para 20 años de retiro, ahora deben hacerlo para 29 años.

Y dada la expectativa de vida creciente, las rentabilidades esperadas para los activos financieros y la densidad efectiva de cotizaciones de las personas, es que hemos planteado a las autoridades la necesidad de modificar los parámetros básicos del sistema, especialmente enfocados en aquellos que están comenzando su vida laboral, ya que más del 40%

CARTA DEL PRESIDENTE

Hoy, con más de dos millones de afiliados y 1.600 colaboradores, Habitat es un actor fundamental en el sistema previsional chileno.

del ahorro para la pensión que logra un trabajador que cotiza regularmente en su AFP proviene de sus primeros 10 años de trabajo.

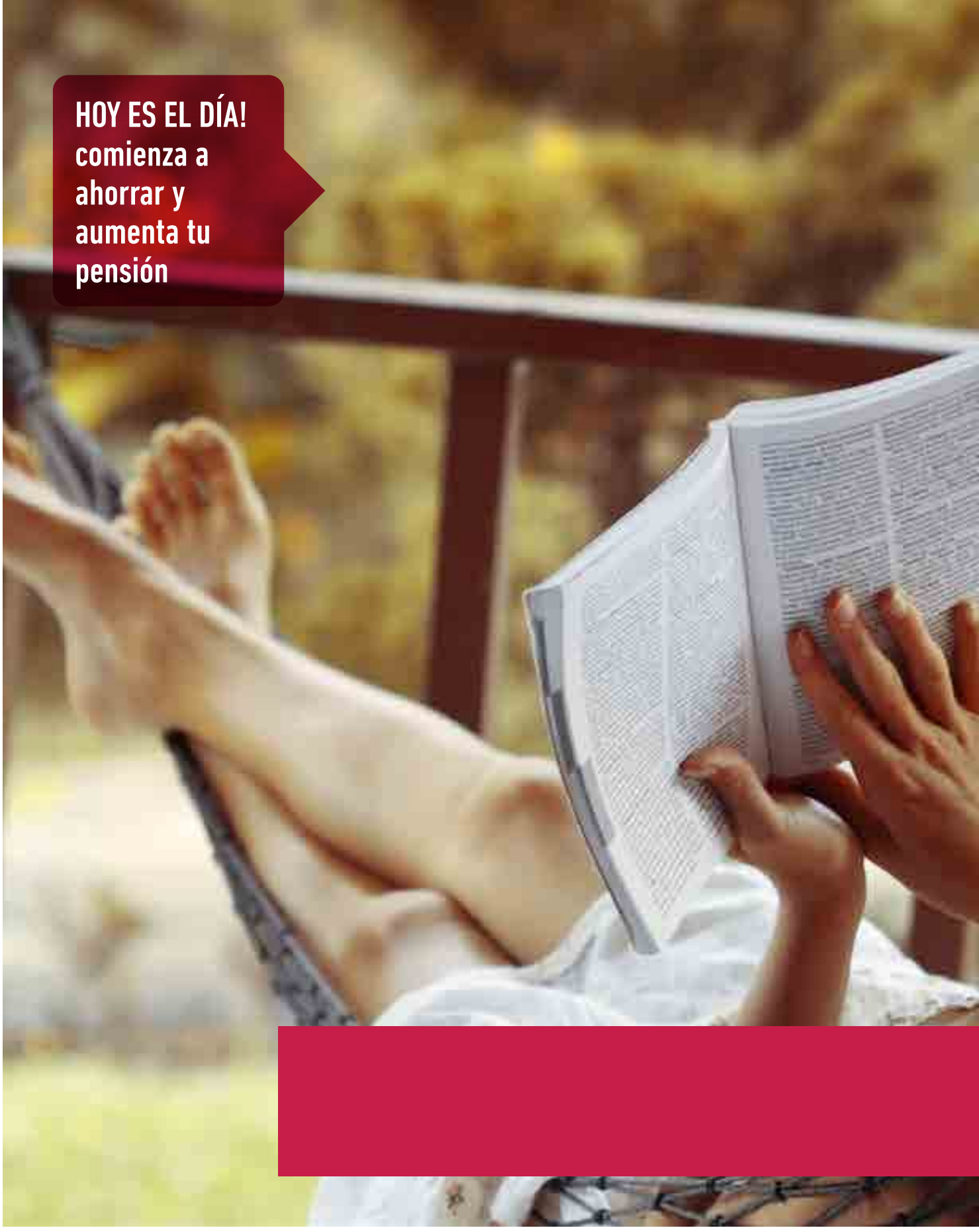
Es evidente que estamos en una industria social y políticamente sensible, por lo mismo el foco seguirá siendo la educación previsional. Esto significa profundizar la cercanía, lo que implica no solo la cobertura de Habitat a nivel nacional, sino también establecer una comunicación empática cuyo único objetivo es apoyar a los afiliados para que a través del pilar obligatorio y voluntario puedan pensionarse acorde a sus expectativas.

Finalmente, y en cuanto a la rentabilidad de los fondos de pensiones durante el 2015, quisiera informarle que durante el período enero-diciembre de 2015 AFP Habitat obtuvo una rentabilidad nominal superior al promedio del sistema en todos los fondos y la mayor del sistema para sus fondos A (8,26%), B (7,06%) y C (6,93%).

Para concluir, quiero despedirme agradeciendo la confianza y apoyo de los afiliados, colaboradores y accionistas en estos dos años como presidente de AFP Habitat, período que ha sido particularmente desafiante como consecuencia de una incertidumbre regulatoria que ni las comisiones técnicas ni la propia autoridad política han despejado. Por lo mismo es que nuestro esfuerzo se ha centrado en desmitificar todos los conceptos errados o arbitrarios que hay en torno a las pensiones, de manera de educar a los afiliados y romper paradigmas.

Atte

JUAN BENAVIDES FELIÚ
Presidente AFP Habitat


HOY ES EL DÍA!
comienza a
ahorrar y
aumenta tu
pensión

> 01

INFORME DE GESTIÓN

Lideramos en rentabilidad real en los fondos A, B y C en los últimos 12 meses, al igual que en 60 meses en los fondos C, D y E.

el que sabe **AHORRA EN HABITAT**

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

RESULTADOS FINANCIEROS

Los resultados de la Compañía durante el año 2015 tuvieron una baja de 11,6% con respecto al año anterior al situarse en $83.564 millones, cifra inferior en $10.971 millones a la registrada en el ejercicio del año 2014. Impactada por una menor rentabilidad del encaje, un mayor gasto de personal y otros gastos de la operación, además de un mayor gasto tributario proporcional por efecto de las nuevas tasas de impuesto a la renta, tanto en primera categoría o impuestos corrientes, como también para los impuestos diferidos de la sociedad.

Los ingresos ordinarios aumentaron en $13.147 millones, principalmente, por una mayor renta promedio de los cotizantes y por el crecimiento de los saldos administrados en ahorro voluntario. Por otra parte, este aumento también es resultado del crecimiento de nuestras operaciones en Perú.

La utilidad del encaje fue de $17.657 millones, una reducción de $14.432 millones en relación al año anterior, reflejando condiciones del mercado global menos favorables.

Los gastos de personal experimentaron un alza de $6.210 millones, debido al incremento en la dotación del personal de venta y administrativo en comparación al cierre del año anterior.

Los otros gastos de la operación aumentaron en $4.276 millones reflejando mayores gastos de administración, que crecieron proporcionalmente a nuestros gastos de personal. Este incremento también se explica por mayores gastos de computación ligados a licencias, mejoras de procesos, calidad de servicio y adecuaciones a cambios en la normativa regulatoria, siendo compensados por menores gastos de comercialización.

INVERSIÓN DE LOS FONDOS DE PENSIONES

AFP Habitat obtuvo el primer lugar en rentabilidad promedio anual a diciembre 2015 para sus fondos A, B y C en un período de 12 meses, como también por un período de 5 años (60 meses) logrando el primer lugar para sus fondos C,D y E.

Los Fondos A, B y C obtuvieron rentabilidades reales de los últimos 12 meses de 4,03%, 2,88% y 2,75% respectivamente obteniendo el primer lugar. El Fondo E, obtuvo el 2do lugar con una rentabilidad real de 0,84%. Mientras que el Fondo D, se ubicó en tercer lugar con una rentabilidad real anual de 2,40%.

El 2015 terminó con pobres retornos en casi todos los mercados de renta variable en el mundo. A pesar de una coyuntura de mercado desafiante los fondos de pensiones obtuvieron retornos positivos. Estos buenos retornos fueron influenciados por la buena selectividad en las inversiones internacionales y la apreciación del dólar y otras monedas respecto al peso chileno.

Los principales mercados financieros reaccionaron negativamente a la estrepitosa caída en el precio del petróleo que afectó negativamente a los países productores, que incluye Estados Unidos. También existió mucha volatilidad relacionada con China como consecuencia de sus esfuerzos

INFORME DE GESTIÓN

Al cierre del año 2015, AFP Habitat obtuvo un total de 2.052.121 afiliados, lo que representa una participación de mercado de 20,6%

para rebalancear su economía hacia un mayor componente de consumo interno y una menor dependencia de la inversión.

Los efectos de estos esfuerzos se reflejaron en caídas en los precios de los principales commodities.

En los Estados Unidos, los mercados fueron negativamente afectados por la caída en el precio de petróleo que, a su vez, generó una fuerte reducción en la inversión en la industria relacionada con shale gas. No obstante eso, los datos de empleo mantuvieron su tendencia de mejora, allanando el camino para gatillar la decisión de la Reserva Federal de aumentar la tasa desde 0,25% a un nivel de 0,50%, la primera alza en 7 años.

Al mismo tiempo, los bancos centrales de Europa y Japón incrementaron su estímulo monetario, y esta divergencia de política con Estados Unidos generó una importante apreciación del dólar a nivel mundial.

Durante el 2015 el IPSA tuvo una caída de -4,43%, en línea con las caídas en el resto del mundo. No obstante, Chile tuvo un mejor desempeño que la mayoría de los otros países emergentes, porque pese a que nuestra economía depende en gran medida de la demanda China por cobre, somos importadores netos de petróleo, contrarrestando algo el efecto negativo.

La alta inflación registrada en el año (4,4%) fue beneficiosa para las inversiones en instrumentos que se encuentran indexados a la UF. Además, la depreciación del peso chileno amplificó el buen rendimiento de las inversiones en crédito y renta variable internacional. Durante el año la Tasa de Política Monetaria se mantuvo en 3% hasta Octubre, mes en que el Banco Central decidió comenzar el ciclo de contracción monetaria, finalizando el año con una tasa de 3,5%.

POSICIÓN DE MERCADO

Ahorro Previsional Obligatorio

La Reforma Previsional del 2008 estipula que todos los trabajadores que se incorporan al sistema de pensiones deben hacerlo a la AFP ganadora de la licitación pública. Desde agosto de 2010 al cierre de diciembre 2015 se han llevado a cabo 4 licitaciones lo que ha impedido a la Compañía a obtener nuevos afiliados al sistema, lo cual significa un declive leve en la participación de mercado de nuevos afiliados.

Al cierre del año 2015, AFP Habitat obtuvo un total de 2.052.121 afiliados, lo que representa una participación de mercado de 20,6% posicionándola como la segunda administradora del sistema.

Durante el 2015, el número promedio mensual de trabajadores que hicieron cotizaciones obligatorias, llegó a 1.242.764 afiliados, presentando un alza de un 0,2% y una participación de mercado del 22,4%.

En relación a la remuneración promedio de los cotizantes regulares, esta se situó en UF 29,34 aumentando un 3,3% real respecto a 2014; este crecimiento superó el 2,9% en que se incrementaron las remuneraciones del total del sistema de AFP.

El total de fondos previsionales administrados por la AFP a diciembre de 2015, alcanzó los $ 29,0 billones, equivalentes a $ 40.538 millones de dólares con un crecimiento nominal de 10,3% en el año, cifra superior al crecimiento de 8,9% registrado por el total del sistema. Por ende, nuestra participación de mercado creció ligeramente a 26,2% en comparación a 25,9% del año anterior.

Ahorro Previsional Voluntario (APV)

El ahorro voluntario que nuestros clientes realizan en AFP Habitat demuestra la confianza que ellos depositan en nosotros. También es un indicio que estos clientes entienden que el conjunto del ahorro obligatorio sumado a aportes voluntarios es lo que les otorgará un panorama futuro más optimista y con una mejor pensión.

Dichos ahorros, realizados bajo las modalidades de cotización voluntaria y depósito convenido forman el APV, que junto con incrementar la pensión futura disponen de atractivos beneficios tributarios.

Al cierre del año 2015, AFP Habitat es el segundo administrador de este tipo de ahorros, considerando las AFP. Los saldos administrados fueron de $ 1.057 mil millones, con un crecimiento nominal en el año de un 12,4%.

La participación de mercado a diciembre, entre todas las AFP es de 35,3%.

Cuenta de Ahorro Voluntario (CAV o también llamada Cuenta 2)

La cuenta de ahorro voluntario es de libre disposición para las personas, y una buena alternativa tanto para el ahorro de corto, mediano y largo plazo. Además de la rentabilidad de nuestros multifondos, ella posee interesantes beneficios tributarios, y la flexibilidad de realizar hasta 24 giros durante el año.

Aunque este producto es exclusivo de las AFP compite con otros instrumentos de ahorro, como fondos mutuos, depósitos a plazo, entre otros.

Al cierre del año 2015 AFP Habitat muestra un saldo total administrado de $387.782 millones, posicionándonos como la segunda AFP en este segmento, representando una participación de mercado de 34,6%.

Pensiones Pagadas

Las AFP otorgan pensiones bajo la modalidad de retiro programado o rentas temporales con renta vitalicia diferida.

En diciembre de 2015, el total de pensiones pagadas por el sistema de AFP fue de 566.931 con un monto promedio de UF 5,9. En el mismo mes, AFP Habitat pagó 108.919 pensiones (19,2% del total) y con un monto promedio de UF 7,2 (23,4% superior al Sistema).

INFORME DE GESTIÓN

En el 2015, AFP Habitat fue la AFP más valorada por los chilenos; ganando el premio Chile 3D AGFK de Adimark, que mide prestigio, afecto y presencia de la marca.

CALIDAD DE SERVICIO

Nuestra aspiración es superar las expectativas de nuestros clientes, estando en el detalle, conectándonos emocionalmente, educando e incentivando el ahorro para dar forma a nuestro rol social.

Algunas iniciativas que reflejan nuestra visión y misión son el reforzamiento de la orientación al ahorro a nuestros clientes en los puntos de contacto presenciales, nuestras historias de servicio que nos inspiran publicadas en el sitio web de Habitat e iniciativas de detalle para discapacitados en sucursales para facilitarle la vida a nuestros clientes.

En la encuesta Praxis a clientes respecto a la satisfacción de nuestros clientes con los canales internet, sucursales y call center que solicita la Superintendencia de Pensiones obtuvimos el segundo lugar en satisfacción neta de todas las AFP.

En el 2015, AFP Habitat fue la AFP más valorada por los chilenos; ganando el premio Chile 3D AGFK de Adimark, que mide prestigio, afecto y presencia de la marca.

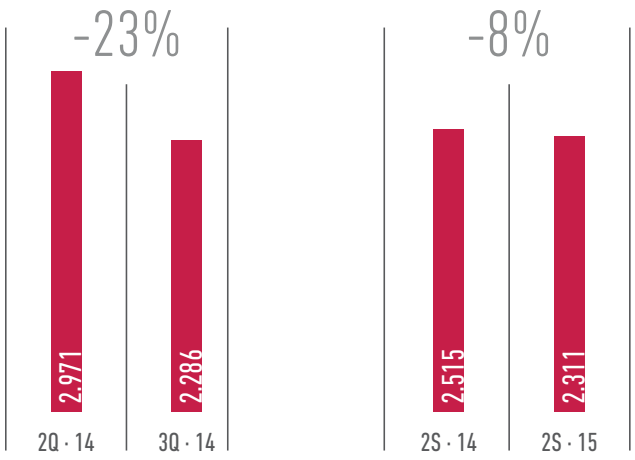
Causas Raíces

Como parte de la Gerencia de Servicio, el equipo de Causa Raíz tiene como misión identificar las insatisfacciones de los clientes y de esta manera reducir el número de Consultas y Reclamos formales (CREC); a través de mejoras en los procesos, entrega de información proactiva, adherencia a hábitos de atención y gestión que nos permitan anticiparnos a los requerimientos de los clientes y/o respuestas completas entregadas en el punto de contacto.

El trabajo que desarrollamos incentiva la colaboración inter áreas para resolver los requerimientos en equipo, con una mirada de punta a punta, de esta forma en conjunto con el área Comercial, Administración y Finanzas, Operaciones y Sistemas hemos buscado soluciones concretas y definitivas, entregando herramientas simples y amigables a nuestros ejecutivos y mejorando los procesos para asegurar una buena atención a nuestros afiliados, identificando e impulsando en forma sustentable oportunidades de mejora.

De esta forma hemos logrado reducir las consultas y reclamos formales, entregando soluciones oportunas en el punto de contacto, reforzando la lealtad de los clientes incentivando una mayor permanencia y recomendación de nuestros clientes. Como parte de las iniciativas ejecutadas en el 2015, logramos reducir, en un 8%, las consultas y reclamos de los clientes sosteniendo, así, los resultados positivos obtenidos el 2014 en que disminuimos los CREC en un 23%.

número de consultas y reclamos formales (CREC)



Hemos mejorado la permanencia de nuestros clientes actuando oportunamente ante insatisfacciones de los clientes integrando y alineando a todos los canales de atención, apoyándose con personal especializado para hacernos cargo de las inquietudes de nuestros afiliados.

Generamos iniciativas para retener a nuestros clientes actuando oportunamente ante sus insatisfacciones. Durante el año 2015 se integraron distintos canales de contacto y operaciones adicionales a los previamente estructurados para que pudieran apoyarse también en el personal comercial especializado en retención de clientes.

Logramos triplicar el número de alertas oportunas de clientes insatisfechos, aumentando los clientes que decidieron mantenerse en Hábitat en comparación con 2014.

Transformación de Procesos LEAN

Durante el año 2015 continuamos mejorando nuestros procesos, con el objetivo de entregar un mejor servicio a nuestros clientes, incrementando la eficiencia de los procesos y reduciendo los tiempos de ejecución.

A través de la implementación de la metodología LEAN, buscamos eliminar los desperdicios e instaurar una mentalidad de mejora continua en la organización.

De cara a nuestra acción comercial, se innovó una solución para hacer el traspaso de la cuenta de cotización obligatoria de nuestros clientes más ágil y con menor incidencia de errores. Se ingresa la información del nuevo afiliado en la Orden de Traspaso Irrevocable en línea, al igual que su huella dactilar. Esto permite verificar la información del cliente en el momento. Además bajar la tasa de rechazo y con esta herramienta la fuerza de venta brinda un mejor servicio global.

Integramos a los proveedores a la mejora de nuestros procesos, incorporando nuevas formas de satisfacer las necesidades de nuestros clientes, reforzando la visión de cadena de valor de punta a punta, con procesos y áreas integradas. Adicionalmente, implementamos acciones para corregir causas de generación de errores al momento en que nuestros clientes (principalmente empleadores) pagan sus cotizaciones.

Reforzamos a los líderes con nuevas herramientas para ayudar a gestionar sus equipos, con el objetivo de disminuir riesgos operacionales y fomentar la transferencia de conocimiento dentro de los equipos.

De esta manera en un trabajo colaborativo con las áreas, obtuvimos resultados positivos a las iniciativas implementadas a través del rediseño de procesos y por ende la disminución de tiempos asociadas a ellas, la disminución de errores y la disminución de costos.

Nuestra aspiración a mediano plazo es asentar las bases para la sustentabilidad de LEAN, para que la mejora continua en el día a día de los equipos sea parte natural de nuestra cultura.

INFORME DE GESTIÓN

A diciembre de 2015 contábamos con una red de 26 sucursales y 6 centros de servicio a lo largo del país,donde realizamos cerca de 1,1 millones de atenciones a más de 526 mil clientes únicos en el año.

PUNTOS DE CONTACTOS

A partir del mes de agosto de 2014 contamos con una nueva modalidad de acercamiento a nuestros clientes, a través del primer Punto de Atención Mall.

Su objetivo principal es acercarse a los clientes, en ubicaciones atractivas para ellos y en un horario ampliado de atención. Los módulos cuentan tanto con una máquina de auto atención –Habiexpress-, donde los clientes pueden acceder a múltiples certificados, como con ejecutivos que pueden apoyarlos en la suscripción de planes de ahorro voluntario entre otros trámites cómo también la flexibilidad del horario mall todos los días de la semana.

A diciembre de 2015 AFP Habitat cuenta con 3 Puntos Mall; dos en Santiago, (Mall Plaza Vespucio y Mall Costanera Center) y el tercero en el Mall Plaza Trébol en Concepción. Este es un proyecto innovador en la industria y con él damos otra señal pionera en el sistema de AFP's, como lo hicimos en su momento con los Habitat Móvil.

Habitat Móvil

Nuestro servicio Habitat Móvil continúa fomentando el acercamiento de nuestros clientes, especialmente en las localidades más pequeñas o remotas de las capitales regionales, logrando así ser una ayuda valiosa para esos clientes que ahorran tiempo y evitan gastar dinero extra para atenderse en la AFP.

Nuestros afiliados pueden acceder a nuestro calendario en línea e ingresar su localidad / región para verificar la fecha y horario en la cual podrán recibir atención personalizada logrando a través de este servicio ser la AFP que cuenta con el mayor número de puntos de atención en el país.

A diciembre 2015 AFP Habitat cuenta con 22 Habitat Móvil, atendiendo alrededor de 27.500 clientes, en 186 localidades, brindándoles asesoría previsional, permitiendo la suscripción de trámites, entrega de documentos, entre otros servicios.

Gracias a esta amplia cobertura, el 66% de nuestros afiliados tiene disponibilidad de atención en su comuna.

Atención Presencial en la Red de Sucursales

A diciembre de 2015 contábamos con una red de 26 sucursales y 6 centros de servicio a lo largo del país,donde realizamos cerca de 1,1 millones de atenciones a más de 526 mil clientes únicos en el año. Como parte de nuestro compromiso de servicio, seguimos potenciando nuestra red que al cierre del año contaba con 13 sucursales atendiendo los días sábado entre las 09:00 y 14:00 hrs.

El 2015 realizamos cerca de 190 charlas a nuestros clientes. En ellas pusimos énfasis en el proceso de pensión y explicamos paso a paso el proceso, resolviendo las dudas planteadas por nuestros afiliados. El objetivo principal es acompañarlos en esta importante etapa y nuestro principal desafío es potenciar aún más esta propuesta de valor y ampliarla a todos nuestros clientes.

Administración de Cuentas

Motivados a continuar avanzando y mejorando la experiencia del cliente durante el año 2015 se implementaron mejoras en las alternativas de recaudación y traspasos de cuentas en línea:

· Botón de Pago

Con la intención de seguir avanzando y mejorando la experiencia del cliente, durante el año 2015, se continuó potenciando las alternativas de recaudación. Es así como se incorporaron nuevos bancos al "botón de pago" de nuestro sitio web, totalizando 9 bancos a diciembre de 2015, lo que nos ha permitido que más clientes tengan la opción de realizar sus aportes de productos voluntarios (Cuenta de Ahorro Voluntario (CAV) y Ahorro Previsional Voluntario (APV), ampliándoles las opciones de pago, siendo la única AFP que lo ofrece directamente desde su sitio web.

· Traspasos de cuentas en línea

En el mes de septiembre, la industria puso en marcha los traspasos en línea en nuestro sitio web, con lo cual, mediante una consulta en línea entre las AFPs, los clientes pueden consultar en que Administradora de Fondos de Pensiones tienen sus fondos previsionales, seleccionar los que desean traspasar a otra AFP decidiendo si quieren traspasar su cuenta de ahorro obligatoria y/ o voluntaria en forma independiente o conjunta y tener la confirmación o rechazo de éste en el instante.

Esta mejora a nivel industria llevo a que 1.700 clientes eligieran nuestra Administradora utilizando esta vía.

Canales de Atención Remotos

· Servicio de Atención Telefónica

Contamos con equipos de atención especializadas para responder requerimientos específicos y atender de la forma más eficaz las inquietudes de los afiliados. Durante el 2015, nos esforzamos por mejorar continuamente nuestro servicio de atención telefónica, habilidades, sistemas y conocimientos previsionales de nuestros ejecutivos, a fin de responder a las expectativas de servicio de nuestros clientes. Estas mejoras nos permitieron obtener una evaluación de satisfacción neta de nuestros afiliados de 82%, siendo la atención de nuestros ejecutivos y la calidad de sus respuestas, los atributos mejor evaluados.

Habitat recibió más de 770 mil llamadas a través del N° de teléfono 600 220 2000, un 16% más que en el 2014. Atendemos dichas solicitudes o consultas realizadas por clientes, pensionados, empleadores y no clientes, en horario extendido de lunes a sábado, siendo la única AFP que atiende en día sábado.

· Fono Ayuda en Sucursales

Porque valoramos el tiempo de nuestros clientes, y para que puedan obtener respuestas a requerimientos en forma rápida, habilitamos el servicio de atención telefónica en toda la red de Sucursales. Esto permite a las personas que visitan las agencias, auto atenderse o resolver sus dudas

INFORME DE GESTIÓN

Internet permite a nuestros clientes atenderse 24x7, manteniéndose al día de la evolución de sus ahorros, así como realizar cada día más trámites de manera online.

con un ejecutivo en línea. Durante el 2015, más de 31 mil personas optaron por este servicio.

- Sitio Web

Internet permite a nuestros clientes atenderse 24x7, manteniéndose al día de la evolución de sus ahorros, así como realizar cada día más trámites de manera online. Es por ello que hemos potenciado nuestro sitio web con información relevante para la toma de decisiones de nuestros clientes y nuevas herramientas que los ayuden a mejorar su futura pensión.

Junto con permanentemente mejorar el diseño y la usabilidad de las funcionalidades existentes, habilitamos y potenciamos nuevos servicios que permiten que nuestros afiliados puedan atenderse sin necesidad de visitar una de nuestras Sucursales y poder realizar las principales transacciones a través de este canal como por ejemplo: consulta de saldos, emisión de certificados, realización de cambios de fondos, depósitos y suscripciones de planes de ahorro y giros, entre otros.

Durante este año además habilitamos a los principales bancos del país en nuestra exclusiva funcionalidad de Depósito Directo, a fin de que nuestros clientes puedan incrementar sus ahorros transfiriendo en línea desde su cuenta bancaria a las cuentas de ahorro voluntarios en la AFP (Cuenta 2 o APV), desde la comodidad de su escritorio.

Asimismo desarrollamos un nuevo servicio de Traspaso Web de AFP, donde el trámite se realiza completamente en línea solo con el requisito de tener su Clave de Seguridad. Con esta nueva herramienta, además, el afiliado puede traspasar en forma parcial o total sus ahorros voluntarios que tenga en otras AFP a Habitat.

Además, aplicamos mejoras en nuestro servicio de Simulador de Pensiones, con información más simple y clara, para que los usuarios puedan calcular con cuánto pueden pensionarse y tomar las decisiones que correspondan para alcanzar su pensión deseada. Durante este período más de 167 mil clientes utilizaron esta importante herramienta.

Dentro de las mejoras en los servicios online, habilitamos también para nuestros clientes una consulta más completa del Valor Cuota histórico y la posibilidad de revisar la Rentabilidad de los fondos en un período determinado con una visualización de un gráfico dinámico muy claro y sencillo de utilizar.

Por último destacamos la importancia que nuestros afiliados mantengan sus datos actualizados para un mejor y más cercano servicio como también la opción que tienen nuestros clientes de recibir su información previsional cada cuatro meses en forma segura y más rápida a través de la suscripción del envío de la cartola cuatrimestral en su correo electrónico como también para nuestros clientes pensionados la posibilidad de modificar la vía de pago de Pensión, el envío de la copia de liquidación de Pensión por email, entre otros.

Durante este período más de 17 millones de transacciones se realizaron a través de la Sucursal Virtual, por clientes

que ingresaron con su Rut y clave Habitat, lo que acrecienta nuestro compromiso diario de brindar el mejor servicio a través de los servicios web.

· Sitio Mobile

En un mundo donde la telefonía celular ha aumentado en forma drástica, buscamos estar siempre conectados brindando soluciones. Durante el 2015, actualizamos la vista gráfica de nuestro sitio mobile y potenciamos algunos de los servicios ya habilitados. En este canal, nuestros clientes pueden autoatenderse sin la necesidad de tener un equipo de escritorio consultando sus saldos, actualizando sus datos, emitir los principales certificados que requiera, realizar giros de ahorro, y realizar consultas y sugerencias, entre otras cosas. Durante 2015, este servicio aumentó sus transacciones a casi 900 mil.

· Servicio de Chat

Durante 2015, reforzamos nuestra plataforma de atención a través del Servicio de Chat. Los clientes reciben asistencia en línea durante toda la navegación del sitio web. Dado el incremento de atenciones sostenidas y la necesidad de los clientes de recibir respuestas oportunas, nos enfocamos en capacitar a los ejecutivos respecto de las nuevas funcionalidades del sitio web y temas previsionales, buscando asegurar así respuestas de calidad. Durante este año las atenciones por este servicio superaron las 135 mil, un 96% superior al año 2014.

· Servicio SMS

Considerando la alta penetración en el país de la telefonía celular, durante este año mantuvimos nuestro servicio para notificar a nuestros clientes de información relevante, transacciones como giros, reservas de horas, disponibilidad de pagos de pensión, entre otros, a través de notificaciones de mensajes de textos, sin la necesidad de acudir a una sucursal o bien de realizar un llamado a nuestro Contact Center.

· Redes Sociales

Durante el 2015 trabajamos una nueva estrategia de contenido con nuevos formatos y líneas de comunicación. Nuestro foco principal fue reforzar los atributos valorados por nuestros seguidores de transparencia y cercanía, abordando temas de contingencia y educación previsional. Con respecto a nuevos formatos nos concentramos en la producción de contenido audiovisual dado que es el formato más eficiente en digital. Durante el año se hicieron: 7 videos tutoriales para servicios en línea y 5 videos educacionales en conjunto con el área de Educación Previsional, Servicio e Inversiones.

Terminamos el año siendo la comunidad con mayor interacción con sus fans y segunda comunidad de AFP más grande en Facebook. Aunados a la atención que le brindamos en línea a nuestros más de 3.200 seguidores de manera rápida y de calidad a través de nuestra cuenta @Habitat_Ayuda.

· Comunicación Masiva

Para el 2015 la comunicación masiva de AFP Habitat buscó posicionarse como líder en rentabilidad y crecer en el

INFORME DE GESTIÓN

Mantenemos un permanente trabajo de educación previsional para que nuestros afiliados ahorren tempranamente y así mejorar sus pensiones.

segmento ABC1 tanto en Top of Mind como en preferencia. Como resultado, en la segunda medición de marca de Adimark, la preferencia de este segmento objetivo hacia Habitat creció en un 28% con respecto a la misma medición en 2014. El Top of Mind, sin embargo, en este segmento no se vio alterado.

- Mejoras en Sistemas y Procesos

Durante el año 2015 se dio inició al proyecto de subscripción de documentos vía verificación biométrica / huella dactilar en nuestras sucursales.

Adicionalmente, se pueden ingresar el Certificado de Estudios y Soltería como también las solicitudes de asignación familiar para pensionados al sistema actualizando los datos en línea.

Nuestro compromiso de búsqueda constante de mejoras de eficiencias en nuestros procesos nos llevó a mejorar procesos de nuestro back office. A través del desarrollo de un nuevo acreditador que permitió mejorar los tiempos de proceso, calidad de los datos de la información aumentando así los volúmenes acreditados.

Por otro lado se implementaron grandes proyectos Normativos siguiendo los distintos cambios legales. Entre ellos el Traspaso en línea WEB ya mencionada que fue modificada en la Norma General 115; que les permite a todos los afiliados hacer el traspaso en web y recibir una respuesta instantáneamente en línea. Al igual que el acuerdo de conviviente civil de la Ley N° 20.830. Esto último significó cambios a nivel de front-office como también en el back-office donde se tuvo que generar un nuevo atributo dentro de las funcionalidades actuales.

HABITAT Y LA COMUNIDAD

Durante el año 2015 AFP Habitat ha mantenido su apoyo a la Fundación Las Rosas, la cual se dedica a albergar ancianos de escasos recursos. Nuestra donación consiste en un aporte asociado al número de suscripciones que realizan nuestros afiliados al recibir sus cartolas cuatrimestrales vía email. Durante el año 2015 la Administradora donó por este concepto un total de $57.888.000. Adicionalmente se realizó un apoyo puntual de $6.000.000 para financiar la Cena del Pavo Fraterno N° 27.

Durante, el mes de mayo se autorizó un aporte de $400 millones para ir en apoyo de la reconstrucción de la localidad de Paipote, III Región, luego de las inundaciones provocadas por las intensas lluvias que afectaron esa localidad en el mes de marzo del año 2015.

Por otro lado nuestra empresa continuó realizando diferentes aportes a la comunidad, entre las que se destacan las siguientes: Campaña "Bota por mi Vida" que consiste en el reciclaje de papel y la donación de éste a la Fundación San José para la Adopción, colaboramos con el hogar de niñas Las Creches por medio de la compra de agua Late!

Lo anterior se suma a todos los esfuerzos que damos cada día por estar más cerca de nuestros clientes, atendiendo en más de 200 puntos del país a través de nuestra red de sucursales y Habitat Móvil, así como del permanente trabajo de educación previsional para que nuestros afiliados ahorren tempranamente y así mejorar sus pensiones.

Educación Previsional

La Administradora tiene el rol continuo de difundir el sistema previsional y materias de seguridad social. Parte del

compromiso de AFP Habitat es brindarle a nuestros afiliados las herramientas y consejos para que ellos logren construir su pensión futura deseada durante su vida laboral activa. Esto implica inculcar un mayor entendimiento sobre el sistema desde una edad temprana; enfatizando la importancia de realizar los aportes de ahorro obligatorio continuamente aunados al esfuerzo adicional del ahorro voluntario.

Para lograr este objetivo se han hecho varios esfuerzos durante el año 2015. Durante el primer trimestre del 2015, se realizó el lanzamiento conjunto del Programa del ABC de la Pensiones de AFP Habitat y El Mercurio. Esta consistió en la publicación de 12 ediciones sobre materias del sistema previsional y fue publicado quincenalmente en los diarios "El Mercurio", los días domingo, y en Las Últimas Noticias, los días jueves. Además, contó con un sitio en el portal Emol.com.

Posteriormente, el enfoque fue en la difusión de 12 entrevistas a distintos expertos de Habitat, además de 5 cápsulas educativas por un período de 3 meses dentro de la programación del noticiero CNN, cuyo propósito era educar al público de dicho canal.

Adicionalmente, se realizaron 22 charlas educativas dirigidas a los pre-pensionados de AFP Habitat, que buscaba explicarles los tipos y modalidades de pensión.

DESARROLLO DE LOS RECURSOS HUMANOS DE LA ORGANIZACIÓN

En 2015, el énfasis de la gestión de Recursos Humanos estuvo puesto en mejorar el clima organizacional, potenciar la comunicación interna y desarrollar las capacidades de las personas que integran Habitat. Buscando concretar estos objetivos a través de una estrategia integrada, se promueven iniciativas que permiten potenciar capacidades organizacionales estratégicas, así como el crecimiento personal y profesional de las personas.

Promociones Internas

El programa de Movilidad Interna Habitat tiene por objetivo establecer un marco general que regula los procesos de promoción y movilidad con transparencia, favoreciendo el desarrollo de los trabajadores que cumplan con los requisitos de los cargos disponibles.

Durante el 2015, se cubrieron 44 vacantes con promociones y/o movilidades internas. En todos estos casos, los trabajadores asumieron posiciones de mayor responsabilidad. De ellos, 31 corresponden a cargos profesionales y administrativos y 13 a jefaturas de la Compañía.

Capacitación

Parte fundamental del desarrollo de nuestros trabajadores es la capacitación. Es así como durante el 2015 se realizaron en total 157.592 horas/hombres de capacitación, logrando que un 100% de nuestros trabajadores fueran capacitados.

Continuamos con la formación de nuestros líderes, a través de un programa corporativo de "Habilidades Directivas", cuyo objetivo fue entregar herramientas y habilidades para la gestión de personas y equipos. Este programa se conformó por 4 talleres: Administración de Personas I y II, Coaching para el Feedback y Fijación de Metas.

INFORME DE GESTIÓN

Durante el 2015 se realizaron en total 157.592 horas/hombres de capacitación, logrando que un 100% de nuestros trabajadores fueran capacitados.

La cobertura alcanzada en este programa fue de un 77%, lo que significó capacitar a cerca de 136 líderes de la compañía, mientras que la satisfacción general con este proceso de capacitación fue de un 4,8 (escala 1 al 5).

Complementario al programa de liderazgo, se realizó la evaluación 360° a nuestros líderes, proceso que incorpora autoevaluación, evaluación ascendente y evaluación de pares.

Además, se realizaron las siguientes capacitaciones para el área comercial, con un total de 767 participantes a nivel nacional y un promedio de satisfacción de 4.7 (escala del 1 al 5).

- Programa de Formación para la Gerencia Comercial, incorporando los siguientes cargos: Asistentes Comerciales, Ejecutivos de Servicio Trainee y Ejecutivo Contact Center, Gestión Comercial para Agentes Previsionales.

- Habitat Con Todo para Ejecutivos de Servicio, en donde los principales contenidos a capacitar fueron productos voluntarios.

Al igual que en años anteriores, se realizó la Certificación Normativa de la Gerencia Comercial y de Operaciones, logrando la certificación de un total de 1.076 trabajadores, de los cuales 85% pertenece a la Gerencia Comercial y 15% a la Gerencia de Operaciones.

El 2015, continuamos con el Programa de Pasantías, el cual busca optimizar la integración de las distintas áreas de la compañía en pro de mejorar la calidad del servicio, tanto de nuestros clientes internos como externos. El año 2015 participaron 21 Ejecutivos de Servicio con una nota 5 en satisfacción (escala de 1 a 5).

Gestión del desempeño

El proceso de evaluación del desempeño es una pieza fundamental de la gestión de personas en Habitat y es responsabilidad inherente de los líderes. Su propósito es asegurar el buen desempeño de la organización, a través de la contribución individual, siendo además una instancia de retroalimentación y reconocimiento para el trabajador.

La Evaluación del Desempeño en Habitat tiene las siguientes etapas: Planeación, Seguimiento de Avances y Evaluación Final. En todas ellas, se logró una excelente cobertura: Planeación (95,00%), Seguimiento de Avances (90,87%) y Evaluación Final.

Por otra parte, se realizaron 2 talleres de Fijación de Metas y 2 de Coaching para el Feedback, en el cual participaron 58 y 32 líderes de Habitat, respectivamente.

Programa de Reconocimiento

Luego de haber realizado dos Programas Piloto en 2014, durante 2015 se implementó el nuevo Programa de Reconocimiento Corporativo INSPIRA HABITAT, el cual tiene por objetivo generar un ambiente de reconocimiento a nivel compañía, potenciando y reforzando dicha práctica.

INSPIRA HABITAT tuvo una duración de 10 meses (marzo a diciembre), tiempo en el cual se entregaron 15.000 cupones de reconocimiento a aquellas personas que mostraron conductas asociadas a alguno de nuestros 4 valores corporativos,

Actitud de Servicio, Excelencia en el Trabajo, Ética y Trabajo en Equipo. Además, se premiaron 396 personas mensualmente, 63 semestral, 31 anuales (premiados en la Celebración de Aniversario) y 14 premios revelación.

Adicionalmente, se realizó la ceremonia de premiación de Años de Servicio, entendiendo que la experiencia y el conocimiento son activos clave en el quehacer cotidiano de Habitat. Se reconocieron 28 personas con 10 años de servicio, 20 personas con 20 años y 5 con 30 años de servicio.

Salud, Beneficios y Seguridad Laboral

En el ámbito de los Beneficios Corporativos, nuestra compañía realizó durante el año 2015 un relanzamiento del Programa de Beneficios. El objetivo fue destacar las diferentes categorías bajo la marca interna "TU HABITAT MÁS BENEFICIOS" y dar a conocer en un estilo más cercano y lúdico los beneficios que ofrece Habitat a sus trabajadores. Las siete categorías destacadas fueron: Salud y Bienestar, Celebraciones, Tiempo para ti y tu familia, Educación y Cultura, Financiamiento y Ahorro, Asignaciones y Convenios. Junto a esta campaña se realizaron charlas para todos nuestros colaboradores, a nivel nacional.

Se continuó potenciando la participación de las sucursales regionales mediante los Fondos Concursables, con los cuales se auspicia la realización de actividades que fomenten la integración y la calidad de vida laboral de nuestros trabajadores. En 2015 se financiaron 16 proyectos de Fondos Concursables.

Con el objetivo de mejorar las condiciones y la calidad de vida de nuestros trabajadores, se continuó trabajando durante el año en los aspectos relativos a salud ocupacional. En este ámbito, mantuvimos los Break Saludables, iniciativa quincenal que promueve el consumo regular de frutas en nuestros trabajadores, y se realizaron las siguientes campañas con cobertura nacional:

- Vacunación contra la influenza

Esta campaña busca disminuir las enfermedades de invierno, a través de la entrega de un kit de higiene a los Ejecutivos de Servicio en sucursales.

- Campaña Mes del Corazón

Nuestros 4 Comités Paritarios (Santiago, Concepción, Temuco, Oficina Comercial Nueva York) dirigieron diversas actividades con el apoyo del área de Prevención de Riesgos, promoviendo la seguridad entre nuestros trabajadores.

Continuando en la línea Preventiva, y en conjunto con Mutual de Seguridad, se realizaron simulacros Anuales de Evacuación a nivel nacional y capacitaciones en Manejo y uso de Extintores.

INFORME DE GESTIÓN

Nuestro foco estuvo centrado en mantener viva la Gestión de Riesgo, mostrando los beneficios que esta trae en el fortalecimiento de los distintos procesos de la Compañía.

GESTIÓN DE RIESGOS

En un entorno que muchas veces es incierto, con cambios repentinos y no exentos de cuestionamientos, la imagen de la industria financiera en general se ha visto a prueba. De ahí la importancia que ha adquirido la gestión de riesgos dentro de estas organizaciones, que les permiten monitorear permanentemente el impacto y la probabilidad de sus riesgos, evitando sorpresas.

Para AFP Habitat, la gestión de riesgo ya es parte de su cultura, alineada con sus objetivos de largo plazo, y con la activa participación de cada una de las unidades en su implementación durante todos estos años, siendo ahora un desafío el poder mantener esta gestión en el tiempo.

El Directorio, a través del Comité de Riesgo, es el principal responsable de supervisar y cautelar la correcta gestión de los riesgos de acuerdo a lo que establece la normativa y las directrices establecidas a través de las distintas políticas internas. El área de Gestión de Riesgo reporta periódicamente las distintas actividades relacionadas con la identificación y gestión de los riesgos, y de su respectiva mitigación.

Durante el año 2015, podemos destacar las siguientes iniciativas desarrolladas:

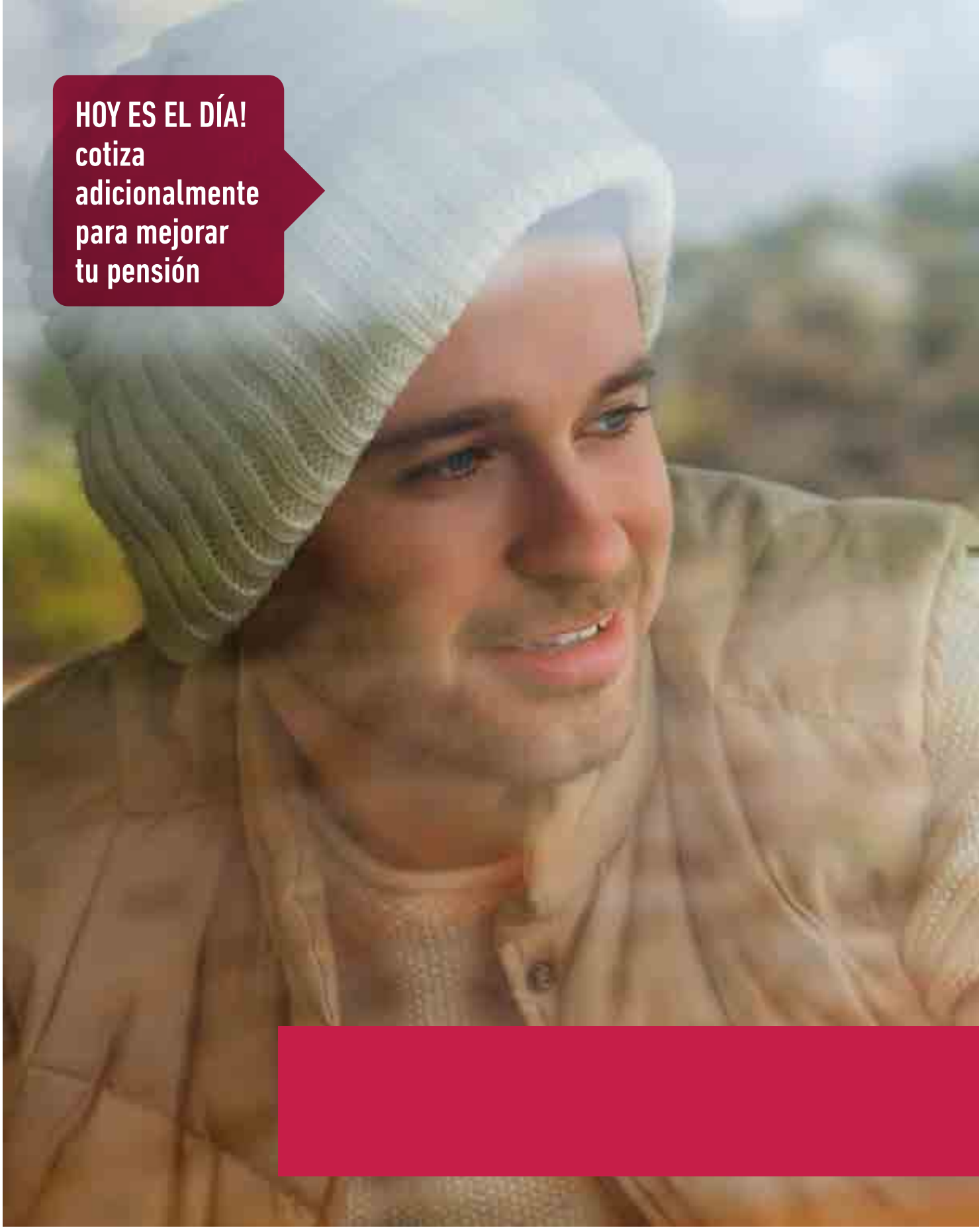
- Mantener actualizados los riesgos identificados, considerando su impacto y probabilidad de ocurrencia, y las distintas acciones adoptadas para fortalecer y optimizar los controles, siempre con una mirada de mejora continua a los procesos operacionales y de acuerdo al efecto que estos riesgos podrían provocar.

- Analizar y gestionar los incidentes de riesgo operacional de manera de detectar las causas que los provocan, dimensionar los efectos reales y potenciales que tuvieron, y evitar a través de planes de acción concretos que este tipo de situaciones se vuelvan a repetir.

- Difundir la Gestión de Riesgo en las distintas unidades de la organización a través de la Intranet Corporativa y de reuniones informativas a distintas unidades, con el objeto de mantener la cultura de riesgo en todo el personal que trabaja en Habitat.

- Participación activa en las distintas fiscalizaciones basadas en riesgos que realizó la Superintendencia de Pensiones, apoyando a las áreas operacionales durante las fiscalizaciones y canalizando los distintos requerimientos.

Nuestro foco estuvo centrado en mantener viva la Gestión de Riesgo, mostrando los beneficios que esta trae en el fortalecimiento de los distintos procesos de la Compañía, empoderando a las distintas áreas de manera que continúen administrando sus riesgos, para así acotar lo más posible el efecto adverso que una eventual materialización de riesgos provoca dentro de una organización.


HOY ES EL DÍA!
cotiza
adicionalmente
para mejorar
tu pensión

> 02
LA ADMINISTRADORA

Somos consistentemente líderes
en rentabilidad a largo plazo.

el que sabe donde quiere llegar
AHORRA EN HABITAT

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

IDENTIFICACIÓN BÁSICA

Razón Social
Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

Tipo de Sociedad
Sociedad Anónima Abierta

Domicilio Legal
Providencia 1909, Providencia, Santiago

Rol Único Tributario
98.000.100-8

Teléfono
22378 2000

Casilla
115-9, correo providencia

E-mail
habitat@afphabitat.cl

DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

La Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario de Santiago señor José Valdivieso M., con fecha 26 de enero de 1981. Su existencia se autorizó y se aprobaron sus estatutos por Resolución de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones N°E-002/81 de fecha 27 de enero de 1981. El extracto de la Resolución mencionada se inscribió a Fs. 2.435 N°1.300 del Registro de Comercio del año 1981, del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial del 30 de enero del mismo año.

Los referidos estatutos han sido objeto de las siguientes reformas:

1. Por escrituras públicas del 16 de abril y 28 de mayo de 1982, otorgadas por la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar, la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones aprobó esta reforma por Resolución N° E-025 de fecha 8 de junio de 1982.

   El extracto de la referida Resolución se inscribió a Fs.10.226 N° 5.764 del Registro de comercio de 1982, del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial de 22 de junio de 1982.

2. Por escritura pública de 8 de agosto de 1995, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente C., la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones aprobó esta reforma estatuaria por Resolución N°E-118/95 de fecha 22 de septiembre de 1995.

   El respectivo Certificado y la antedicha Resolución se inscribieron a Fs. 22.581 N° 18.262 y Fs. 22.581 N° 18.263

LA ADMINISTRADORA

La presente Memoria Anual, Balance y Estados Financieros de la sociedad, correspondientes al ejercicio financiero del año 2015, fueron aprobados en sesión extraordinaria de Directorio realizada el 31 marzo de 2016.

del Registro de Comercio de 1995, del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicaron en el Diario Oficial del 30 de septiembre de 1995.

3. Por escritura pública de 7 de mayo de 1996, otorgada en la Notaría de don René Benavente C., se modificaron nuevamente los estatutos sociales y se fijó un texto refundido de los mismos. La mencionada Superintendencia dio su aprobación a esta reforma estatuaria por Resolución N° E-122/96 de fecha 14 de mayo de 1996.

   El certificado correspondiente y la antes referida Resolución se inscribieron a Fs. 14.714 N° 11.411 y Fs. 14.714 N° 11.412 del Registro de Comercio de 1996 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago publicándose en el Diario Oficial de 3 de junio de 1996.

4. Por escritura pública de 10 de mayo de 2010, otorgada en la Notaría de don René Benavente C., se modificaron los estatutos sociales con el objeto de adecuarlos a la legislación vigente y reducir el número de directores de 9 a 7 miembros e incorporar la figura de los directores autónomos y sus respectivos suplentes. La mencionada Superintendencia de Pensiones dio su aprobación a esta reforma estatuaria por Resolución N° E-206/2010 de fecha 9 de junio de 2010.

   El Certificado correspondiente y la antes referida Resolución se inscribieron a Fs. 31.091 N° 21.416 en el Registro de Comercio de 2010 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, publicándose en el Diario Oficial de 21 de junio de 2010.

AFP Habitat atiende a sus accionistas en DCV REGISTROS S.A.

Huérfanos 770, Piso 22, Santiago - Chile
Teléfono 22393 9003
Fax 22393 9101 - 22393 9315

email: atencionaccionistas@dcv.cl

Memoria Anual 2015 y otra información de AFP Habitat están disponibles en la dirección de internet

http:// www.afphabitat.cl

SUCURSALES METROPOLITANAS

SUCURSAL	DIRECCIÓN	TELÉFONOS		E-MAIL
Providencia	Providencia 1909, Piso 1	223782000	223782994	dceballo@afphabitat.cl
Maipú	Monumento 2067	229893800	224619103	maipu@afphabitat.cl
Morandé	Morandé 330	229893900	224616504	morande@afphabitat.cl

CENTROS DE SERVICIO

CIUDAD	DIRECCIÓN	CELULAR/FIJO	HORARIO	SUCURSAL
San Fernando	Carampangue 589	99 3243873	Miércoles y Jueves: 10:00 - 16:00 hrs.	Rancagua
Linares	Freire 710	99 4068318	Lunes, Miércoles y Viernes: 09:30 - 13:30 hrs.	Talca
Constitución	Freire 590, Local 5	99 4068318	Martes: 10:00 - 12:00 hrs.	Talca
Cauquenes	Maipú 400	99 4068318	Jueves: 11:00 - 13:00 hrs.	Talca
Coronel	Manuel Montt 256, Local 9	41 2711564	Lunes, Miércoles y Viernes: 09:30 - 13:30 hrs.	Concepción
Curanilahue	Prat 1351	41 2692839	Jueves: 12:00 - 14:00	Concepción

PUNTOS ATENCIÓN MALL

MALL	UBICACIÓN	CELULAR	HORARIO	SUCURSAL
Plaza Vespucio Santiago	Módulo P 50	99 3243873	Lunes a Domingo: 10:00 - 21:30 hrs.	Maipú
Costanera Center Santiago	Módulo 6016 Nivel -1	99 3243873	Lunes a Domingo: 10:00 - 21:30 hrs.	Providencia
Plaza Trébol Concepción	Módulo P 128	99 3243873	Lunes a Domingo: 10:30 - 21:30 hrs.	Concepción

LA ADMINISTRADORA

A diciembre de 2015 contábamos con una red de 26 sucursales, 6 centros de servicio y 3 puntos atención Mall a lo largo del país,

SUCURSALES REGIONALES

SUCURSAL	DIRECCIÓN	TELÉFONOS		E-MAIL
Arica	21 de Mayo 175	(58) 2583225	(58) 2583227	arica@afphabitat.cl
Iquique	Baquedano 626	(57) 2391981	(57) 2529564	iquique@afphabitat.cl
Calama	Sotomayor 1945	(55) 2551665	(55) 2555969	calama@afphabitat.cl
Antofagasta	Av. José Miguel Carrera 1693	(55) 2450920	(55) 2410427	antofaga@afphabitat.cl
Copiapó	Los Carrera 599	(52) 2524044	(52) 2537998	copiapo@afphabitat.cl
La Serena	Los Carrera 330 - 360	(51) 2550590	(51) 2550586	lserena@afphabitat.cl
San Felipe	Prat 851 C	(34) 2343573	(34) 2343574	sfelipe@afphabitat.cl
Quillota	San Martín 298	(33) 2333233	(33) 2333582	quillota@afphabitat.cl
Viña Del Mar	Libertad 777	(32) 2388140	(32) 2460623	vdelmar@afphabitat.cl
Valparaíso	Esmeralda 945	(32) 2351300	(32) 2450197	valparaiso@afphabitat.cl
San Antonio	Av. Barros Luco 2210	(35) 2 353055	(35) 2353524	santonio@afphabitat.cl
Rancagua	Campos 207 Local 1	(72) 2239767		rancagua@afphabitat.cl
Curicó	Arturo Prat 301	(75) 2543955	(75) 2543069	curico@afphabitat.cl
Talca	Uno Sur 840	(71) 2511274	(71) 2511281	talca@afphabitat.cl
Chillán	Arauco 725	(42) 2435066	(42) 2435059	chillan@afphabitat.cl
Concepción	O'Higgins 444	(41) 2293200	(41) 2888099	concepci@afphabitat.cl
Los Angeles	Lautaro 267	(43) 2525318	(43) 2525394	langeles@afphabitat.cl
Temuco	Manuel Bulnes 661	(45) 2954500	(45) 2911615	temuco@afphabitat.cl
Valdivia	Vicente Pérez Rosales 635	(63) 2228255	(63) 2530524	valdivia@afphabitat.cl
Osorno	Eleuterio Ramírez 828	(64) 2226180	(64) 540814	osorno@afphabitat.cl
Puerto Montt	Urmeneta 310, Local 2	(65) 2220050	(65) 351128	pmontt@afphabitat.cl
Coyhaique	Eusebio Lillo 20	(67) 2573033	(67) 573035	cohyaiqu@afphabitat.cl
Punta Arenas	Colón 798	(61) 2730092	(61) 730096	parenas@afphabitat.cl

HOY ES EL DÍA!
asegura
tu futuro
cotizando
regularmente

> 03

ACCIONISTAS DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN

Comprometidos con la educación previsional, para que tomes las mejores decisiones de inversión sobre tus ahorros.

el que sabe sobre rentabilidades
AHORRA EN HABITAT

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

ACCIONISTAS

Principales Accionistas

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL	N° Acciones al 31/12/2015	% PARTICIPACIÓN
INVERSIONES PREVISIONALES DOS S.p.A.	402.290.958	40,23%
INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN LIMITADA	272.551.058	27,26%
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	41.709.751	4,17%
INVERSIONES UNIÓN ESPAÑOLA S.A.	36.980.500	3,70%
BCI CORREDORA DE BOLSA S.A.	24.545.244	2,45%
LARRAÍN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	22.892.552	2,29%
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	18.170.051	1,82%
BANCHILE CORREDORA DE BOLSA S.A.	17.680.550	1,77%
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	12.974.870	1,30%
SOCIEDAD DE AHORRO ATACALCO DOS LTDA.	10.553.315	1,06%
SOCIEDAD DE AHORRO TENAYA DOS LTDA.	10.553.315	1,06%
SOCIEDAD DE AHORRO ALISIOS DOS LTDA.	10.553.314	1,06%
OTROS ACCIONISTAS (406)	118.544.522	11,83%
TOTAL	**1.000.000.000**	**100,00%**

Inversiones Previsionales Dos S.p.A. e Inversiones La Construcción Ltda., son los accionistas principales de AFP Habitat, con participaciones del 40,2% y 27,3%, respectivamente.

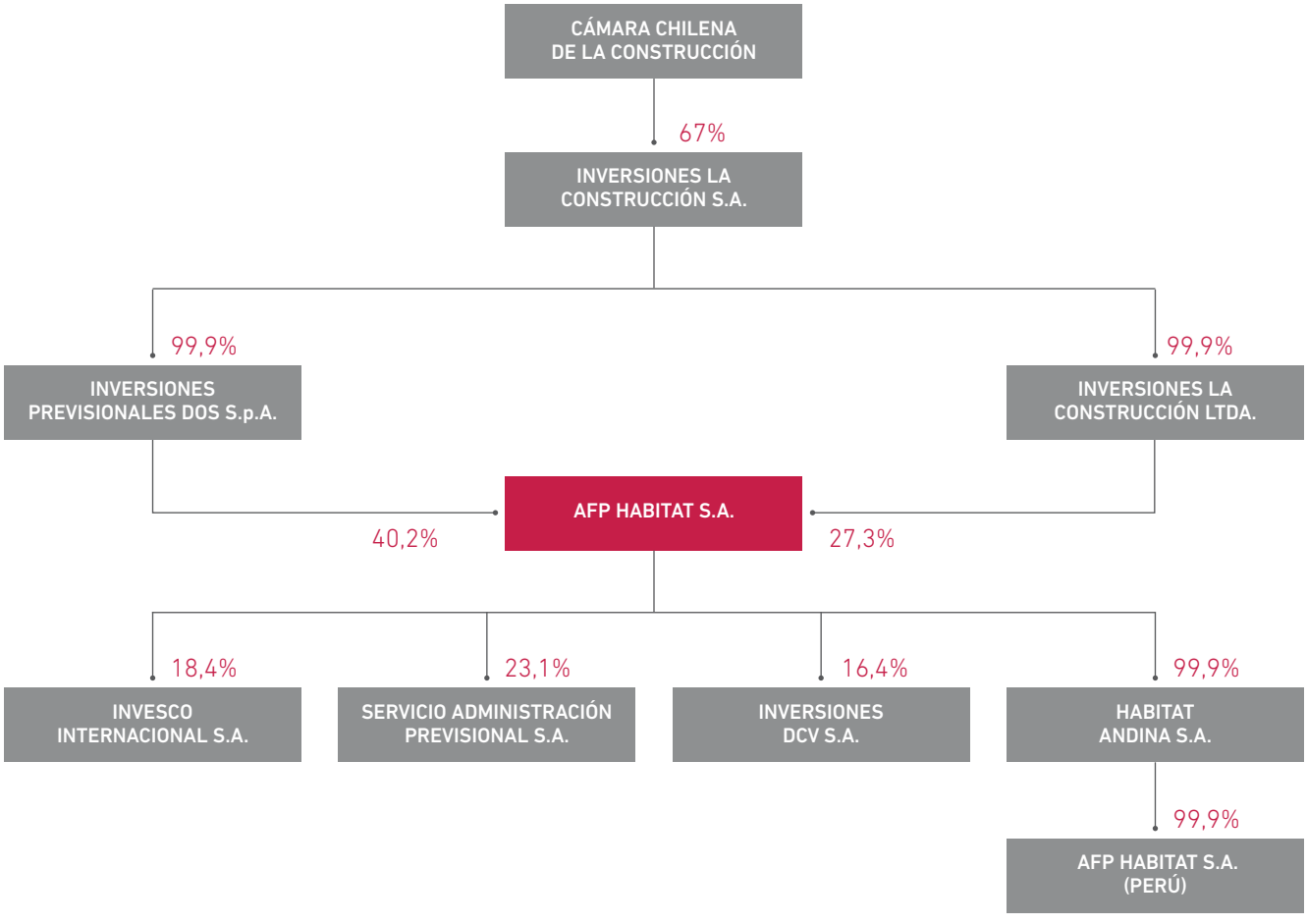
Inversiones La Construcción S.A. (ILC) controla y posee el 99,99% de las acciones de Inversiones Previsionales Dos S.p.A. y de los derechos de Inversiones La Construcción Limitada. El saldo del 0,01% de cada una de ellas pertenece a la Cámara Chilena de la Construcción A.G.

Inversiones La Construcción S.A. es controlada por la Cámara Chilena de La Construcción. No se tiene información respecto de personas que tengan participación directa e indirecta en ellas.

ACCIONISTAS DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN

Al finalizar el año 2015, AFP Habitat
tiene un total de 1.000.000.000 de acciones

ESTRUCTURA DE PROPIEDAD



DIRECTORIO

Presidente

JUAN BENAVIDES FELIÚ
Rut. 5.633.221-9
Ingeniero Comercial,
Pontificia Universidad Católica de Chile

Vicepresidente

LUIS NARIO MATUS
Rut. 3.556.947-2
Ingeniero Civil, Universidad de Chile

Directores

JAIME DANÚS LARROULET
Rut. 7.314.254-7
Ingeniero Civil,
Pontificia Universidad Católica de Chile

JOSÉ MIGUEL GARCÍA ECHAVARRI
Rut. 6.747.949-1
Ingeniero Civil,
Universidad de Chile

LUIS RODRÍGUEZ VILLASUSO SARIO
Pasaporte 12045632N
Ingeniero Naval y Mecánico,
Universidad de Buenos Aires,
Argentina

FERNANDO ZAVALA CAVADA
Rut. 7.054.226-9
Ingeniero Comercial,
Pontificia Universidad Católica de Chile

KLAUS SCHMIDT-HEBBEL DUNKER
Rut. 6.376.300-4
Ingeniero Comercial
y Magister en Economía,
Pontificia Universidad Católica de Chile
Ph. D. (Economics),
Massachusetts Institute of Technology

Directores Suplentes

CRISTÓBAL VILLARINO HERRERA
Rut. 10.693.713-3
Abogado

GERARDO CRUZAT OCHAGAVÍA
Rut 13.881.997-3
Abogado

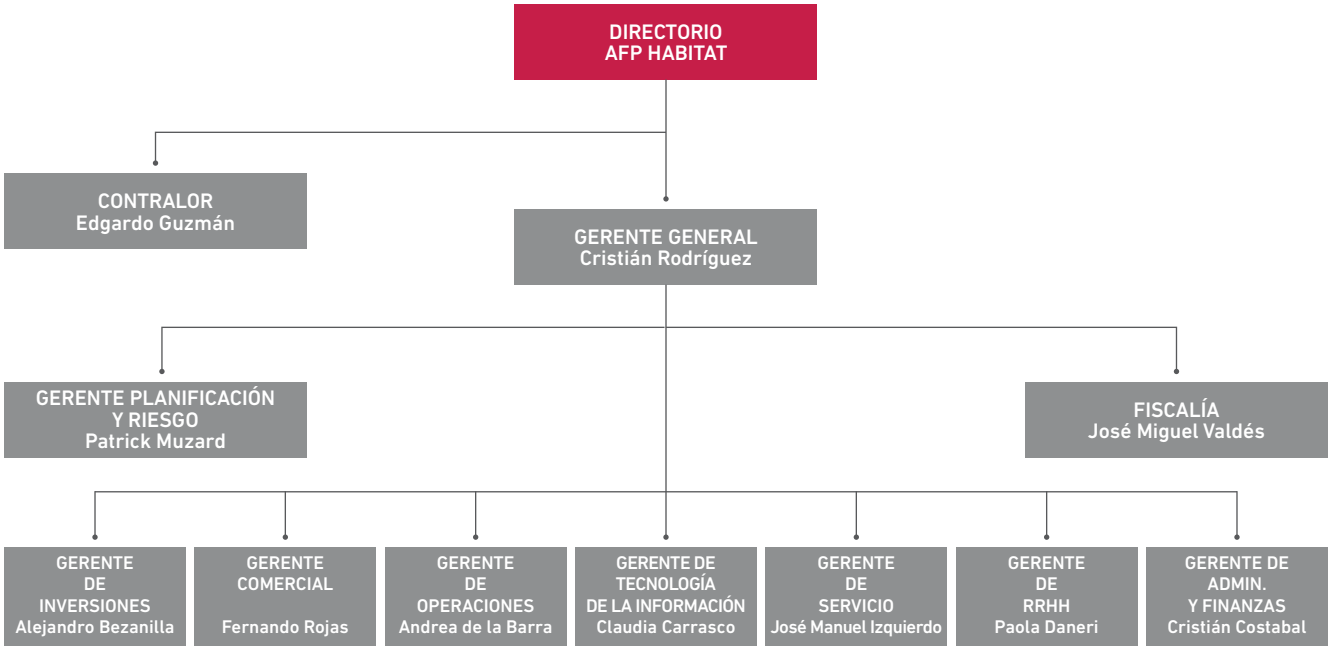
SENTADOS, DE IZQUIERDA A DERECHA · LUIS NARIO M., JUAN BENAVIDES F.
DE PIE, DE IZQUIERDA A DERECHA · FERNANDO ZAVALA C., JAIME DANUS L., JOSÉ MIGUEL GARCÍA E., LUIS RODRÍGUEZ V., KLAUS SCHMIDT-HEBBEL D.

ACCIONISTAS DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN

ADMINISTRACIÓN

Organigrama

Al 31 de diciembre de 2015



PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2015, la dotación de personal a nivel nacional es de:

CLASIFICACIÓN	N°
Ejecutivos (Gerentes y Subgerentes)	28
Jefaturas, Profesionales y Técnicos	361
Empleados	1.340
TOTAL	1.729

CAMBIO EN EL DIRECTORIO Y GERENTES

Durante el año 2015 no hubo cambios en el Directorio

Los cambios a nivel de gerentes fueron los siguientes:

a) El 1° de enero de 2015 el señor Juan Seco Sousa presentó la renuncia a su cargo de Gerente de Tecnología de Información, el cual fue asumido por doña Claudia Carrasco Cifuentes.

b) El 1° de enero de 2015 la señora Andrea de la Barra Perez Cotapos asumió como Gerente de Operaciones.

EJECUTIVOS

GERENTES

GERENTE GENERAL
CRISTIÁN RODRÍGUEZ ALLENDES
RUT: 7.687.468-9
Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile

GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
CRISTIÁN COSTABAL GONZÁLEZ
RUT: 13.067.326-0
Ingeniero Agrónomo, Universidad Mayor

GERENTE COMERCIAL
FERNANDO ROJAS OCHAGAVIA
RUT: 10.328.465-3
Ingeniero Civil, Pontificia Universidad Católica de Chile

GERENTE DE INVERSIONES
ALEJANDRO BEZANILLA MENA
RUT: 9.969.370-3
Ingeniero Civil Industrial,
Pontificia Universidad Católica de Chile

GERENTE DE OPERACIONES
ANDREA DE LA BARRA PEREZ COTAPOS
RUT: 10.484.883-4
Ingeniero Comercial, Universidad de Santiago de Chile

GERENTE DE PLANIFICACIÓN Y RIESGO
PATRICK MUZARD LE MINIHY DE LA VILLEHERVE
RUT: 7.232.268-1
Ingeniero Comercial, Universidad de Chile

GERENTE DE RECURSOS HUMANOS
PAOLA DANERI HERMOSILLA
RUT: 9.462.780-K
Psicóloga, Pontificia Universidad Católica de Chile

GERENTE DE SERVICIO
JOSÉ MANUEL IZQUIERDO CORREA
RUT: 7.431.980- 7
Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Chile

GERENTE DE TECNOLOGÍA
CLAUDIA CARRASCO CIFUENTES
RUT: 8.844.016-1
Ingeniero en Ejecución en Informática,
Universidad Federico Santa María

FISCAL
JOSÉ MIGUEL VALDÉS LIRA
RUT: 7.036.969-9
Abogado, Universidad de Chile

CONTRALOR
EDGARDO GUZMÁN LOBOS
RUT: 5.394.230-K
Contador Público y Auditor, Universidad Gabriela Mistral

SUBGERENTES

GERENCIA ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

SUBGERENTE DE ADMINISTRACIÓN
NELSON CABEZAS CASTILLO
RUT: 10.745.560-4
Ingeniero Civil Industrial,
Universidad Católica de la Santísima Concepción

CONTADOR GENERAL
CLAUDIO GONZÁLEZ MUÑOZ
RUT: 13.093.357-2
Contador Auditor, Instituto Guillermo Subercaseaux

GERENCIA COMERCIAL

SUBGERENTE DE CUENTAS CLAVES
JORGE GUTIERREZ TUPPER
RUT: 9.038.569-0
Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Chile

SUBGERENTE DE VENTAS
JUAN CARLOS BARRÉS MARTICORENA
RUT: 7.762.339-6
Diplomado en Administración, Universidad Adolfo Ibañez

ACCIONISTAS DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN

SUBGERENTE DE SUCURSALES
JUAN PABLO TRONCOSO PHILIPPI
RUT: 13.234.540-6
Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Chile

GERENCIA DE INVERSIONES

SUBGERENTE DE INVERSIONES RENTA FIJA
JORGE VALENCIA DE LA CERDA
RUT: 9.762.106-3
Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile

SUBGERENTE DE INVERSIONES Y ANÁLISIS ECONÓMICO
CAROLINA MERY NIETO
RUT: 8.351.521-K
Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile

SUBGERENTE DE INVERSIONES RENTA VARIABLE
FRANCISCO BUSQUET ERRAZURIZ
RUT: 11.834.059-0
Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile

GERENCIA OPERACIONES

SUBGERENTE DE CONTROL DE INVERSIONES
DORIS ALARCON INFANTE
RUT: 13.061.875-8
Ingeniero Comercial, Universidad de Chile

SUBGERENTE DE BENEFICIOS
PEDRO SARIEGO CANTWELL
RUT: 13.020.431-7
Ingeniero Civil Industrial,
Universidad Católica de Valparaíso

SUBGERENTE DE CUENTAS PERSONALES
HUGO PAVEZ ALCÁNTARA
RUT: 14.290.563-9
Contador Auditor, Universidad Central de Chile

GERENCIA DE PLANIFICACIÓN Y RIESGO

SUBGERENTE DE DESARROLLO
JUAN TOLEDO ESCOBEDO
RUT: 8.373.160-5
Ingeniero Comercial, Universidad de Chile

SUBGERENTE DE PLANIFICACIÓN
FELIPE IMBARACK CHARAD
RUT: 13.828.290-2
Ingeniero Civil Industrial,
Pontificia Universidad Católica de Chile

GERENCIA RECURSOS HUMANOS

SUBGERENTE DE DESARROLLO ORGANIZACIONAL
GABRIELA JORQUERA TORRES
RUT: 8.457.026-5
Psicóloga, Pontificia Universidad Católica de Chile

SUBGERENTE DE COMPENSACIONES Y BENEFICIOS
ANDREA MARDONES VEGAS
RUT: 12.667.939-4
Ingeniero Comercial, Universidad Arturo Prat de Chile

GERENCIA DE TECNOLOGÍA

SUBGERENTE DE INGENIERÍA
RIGOBERTO JORQUERA NÚÑEZ
RUT: 6.493.181-4
Ingeniero Civil Electrónico, Universidad Federico Santa María

FISCALÍA

ABOGADO JEFE
MARÍA SOLEDAD DONOSO ARTEAGA
RUT: 6.857.031-K
Abogado, Universidad de Chile

REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO / AÑO 2015

DIRECTOR	PARTICIPACIÓN UTILIDADES	ASISTENCIA DIRECTORIO	ASISTENCIA COMITÉ DE INVERSIONES	ASISTENCIA COMITÉ COMERCIAL	ASISTENCIA COMITÉ AUDITORÍA	ASISTENCIA COMITÉ RIESGO	TOTAL
José Antonio Guzmán Matta	78.852.341	0	0	0	0	0	78.852.341
Juan Maximiano Benavides Feliú	157.704.682	15.025.886	0	0	0	0	172.730.568
Luis Juan Roberto Nario Matus	177.417.767	10.342.403	0	0	8.524.306	0	196.284.476
Luis Rodríguez Villasuso Sario	118.278.511	7.512.941	1.202.071	999.533	10.217.600	604.325	138.814.981
Jose Miguel Garcia Echavarrí	118.278.511	6.249.548	0	0	8.499.387	0	133.027.446
Fernando Zavala Cavada	118.278.511	7.512.942	1.100.825	999.101	0	502.081	128.393.460
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker	118.278.511	5.640.120	902.500	899.949	0	0	125.721.080
Jaime Danus Larroulet	118.278.511	7.512.944	0	1.101.346	0	604.325	127.497.126
	1.005.367.345	59.796.784	3.205.396	3.999.929	27.241.293	1.710.731	1.101.321.478

Valores efectivamente pagados durante el año 2015, Participación de Utilidades corresponden a utilidades generadas el año 2014

REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO / AÑO 2014

DIRECTOR	PARTICIPACIÓN UTILIDADES	ASISTENCIA DIRECTORIO	ASISTENCIA COMITÉ DE INVERSIONES	ASISTENCIA COMITÉ COMERCIAL	ASISTENCIA COMITÉ AUDITORÍA	ASISTENCIA COMITÉ RIESGO	TOTAL
José Antonio Guzmán Matta	198.187.256	4.712.776	0	0	0	0	202.900.032
Juan Maximiano Benavides Feliú	0	10.866.698	0	0	0	0	10.866.698
Luis Juan Roberto Nario Matus	148.640.440	9.884.370	0	0	8.961.828	0	167.486.638
Luis Rodríguez Villasuso Sario,	99.093.631	7.196.349	1.151.413	1.151.413	9.787.032	385.698	118.765.536
Jose Miguel Garcia Echavarrí	66.062.418	5.406.846	0	865.093	7.353.309	0	79.687.666
Fernando Zavala Cavada	66.062.419	7.196.349	1.151.413	0	0	385.698	74.795.879
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker	99.093.630	7.196.349	862.980	1.055.189	0	0	108.208.148
Jaime Danus Larroulet	99.093.628	6.592.510	0	1.054.799	0	289.084	107.030.021
María Teresa Infante Barros	33.031.209	0	0	0	0	0	33.031.209
Patricio Mena Barros	33.031.209	0	0	0	0	0	33.031.209
	842.295.840	59.052.247	3.165.806	4.126.494	26.102.169	1.060.480	935.803.036

Valores efectivamente pagados durante el año 2014, por participación de Utilidades corresponden a utilidades generadas el año 2013

ACCIONISTAS DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN

REMUNERACIÓN GLOBAL E INDEMNIZACIONES PERCIBIDAS POR EJECUTIVOS

La remuneración total percibida por los Ejecutivos en el ejercicio del año 2015 asciende a la suma de $ 4.039.817.517.

En el ejercicio 2015 se cancelaron indemnizaciones por un valor de $ 108.996.706.

PLAN DE INCENTIVOS

Los ejecutivos están afectos a una evaluación individual en enero cada año, instancia que evalúa su desempeño en el año inmediatamente anterior, como consecuencia de dicho proceso se pagará un bono anual en base al cumplimiento de metas y objetivos definidas por la Compañía.

INFORMACIÓN RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DESARROLLO SOSTENIBLE

GÉNERO

NÚMERO DE PERSONAS	MASCULINO	FEMENINO
Directorio	9	0
Ejecutivos	19	9
Gerencia General	1	0
Organización	653	982
TOTAL ORGANIZACIÓN	682	991

NACIONALIDAD

NÚMERO DE PERSONAS	CHILENO	EXTRANJERO
Directorio	8	1
Ejecutivos	28	0
Gerencia General	1	0
Organización	1.631	4
TOTAL ORGANIZACIÓN	1.668	4

RANGO POR EDAD

NÚMERO DE PERSONAS	<30	30 a 40	41 a 50	51 a 60	61 a 70	70>
Directorio	0	2	0	4	2	1
Ejecutivos	0	7	12	7	2	0
Gerencia General	0	0	0	1	0	0
Organización	287	507	476	317	46	2
TOTAL ORGANIZACIÓN	287	516	488	329	50	3

ANTIGÜEDAD (AÑOS)

NÚMERO DE PERSONAS	<3	3 a 6	6 a 9	9 a 12	12>
Directorio	5	3	1	0	0
Ejecutivos	16	3	3	3	3
Gerencia General	0	0	0	0	1
Organización	952	145	222	71	245
TOTAL ORGANIZACIÓN	973	151	226	74	249

BRECHA SALARIAL POR GÉNERO

Proporción que representa el sueldo bruto base promedio del personal femenino versus personal masculino.

PORCENTAJE	FEMENINO
Ejecutivos	77%
Jefaturas	87%
Profesionales	87%
Administrativos	96%
Fuerza de Ventas	99%

Las diferencias de remuneraciones existentes en los niveles Ejecutivos, Jefaturas y Profesionales se explican por la diversidad en las experiencias y especializaciones, lo que no permite realizar una comparación por cargo. En estos cargos, las remuneraciones se definen de acuerdo a mercado, sin distinción de género.

En cargos similares y comparables, esto es, Administrativos y Fuerza de Ventas, destaca la equidad interna.

ACCIONISTAS DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN

COMITÉ DE DIRECTORES

Conforme lo dispuesto en el Artículo 50 bis, AFP Habitat S.A., con fecha 23 de mayo de 2001, se constituyó el Comité de Directores, el cual, al 31 de diciembre de 2015 está integrado por las siguientes personas: Luis Rodríguez Villasuso Sario, Presidente, Luis Nario Matus y José Miguel García Echavarri, quienes fueron designados en Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad, celebrada el 25 de abril de 2013.

Las facultades y deberes del Comité, están centrados en el examen de los antecedentes relativos a las operaciones de la Sociedad Administradora.

El Comité examina los informes de los auditores externos, el balance y demás estados financieros presentados a los accionistas y se pronuncia en forma previa a su presentación a los accionistas para su aprobación; propone al Directorio los Auditores Externos; examina los antecedentes relativos a las operaciones con partes relacionadas y evacua un informe al respecto; le corresponde además examinar los sistemas de remuneraciones y planes de compensación de la empresa; y, las demás materias que señale el estatuto social, o que le encomiende el Directorio.

En sus sesiones mensuales realizadas durante el ejercicio, el Comité de Directores analizó los siguientes temas:

- Aprobación Estados Financieros y Balances (FECU)
- Proposición de Auditores Deloitte para el ejercicio 2015
- Plan de Auditoría Externa Deloitte 2015
- Plan de Auditoría Interna 2015
- Informes de auditoría
- Seguimiento del Plan Anual de Auditoría Interna
- Censuras, Amonestaciones, Cargos y Multas de la Superintendencia de Pensiones
- Prórroga y suscripciones de nuevos contratos de servicios con empresas relacionadas
- Revisión e informe sobre operaciones con partes relacionadas
- Revisión del informe de flujo efectivo con entidades relacionadas con la AFP

HOY ES EL DÍA!
infórmate en
habitat y conoce
el monto de
tu jubilación

> 04

ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

Contamos con más de 200 puntos de atención e innovamos constantemente para entregar mejores servicios: 26 Sucursales - 3 Puntos Mall - Habitat Móvil - Atención Sábados - Chat con Ejecutivos - Agendamiento Sucursales - Simulador de Pensiones en Línea - Depósito Directo.

el que sabe y exige lo mejor
AHORRA EN HABITAT

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

INFORMACIÓN HISTÓRICA DE LA ENTIDAD

La Sociedad inició sus actividades a contar de la fecha de autorización de su existencia, 27 de enero de 1981.

En razón de las normas legales que rigen a las Administradoras de Fondos de Pensiones, la Sociedad comenzó el proceso de afiliación desde el 1° de mayo de 1981 y la recaudación de cotizaciones correspondiente desde el 1° de junio del mismo año, y en consecuencia la administración del Fondo de Pensiones; actualmente, conforme a la ley, la Sociedad administra cinco Fondos de Pensiones.

SECTOR ECONÓMICO EN QUE PARTICIPA

El Sistema de Pensiones basado en la capitalización individual de los ahorros previsionales fue creado mediante el Decreto Ley N° 3.500, de 1980, y comenzó a operar en mayo del año siguiente.

Durante su historia, ha demostrado ser un sistema exitoso, reconocido internacionalmente como una eficiente alternativa para enfrentar el financiamiento de los sectores laborales pasivos de la población.

Seis son las administradoras que participan en este mercado, las que administran los ahorros para pensiones, el ahorro previsional voluntario, individual y colectivo, ahorros voluntarios de libre disponibilidad y ahorros de indemnización, tanto de afiliados activos como pensionados. La evolución de los principales indicadores de la industria son:

INDUSTRIA

Valores al 31 de diciembre

INDUSTRIA	2015	2014	2013
Afiliados	9.961.722	9.746.467	9.525.048
Cotizantes Totales	5.583.524	5.479.938	5.339.165
Fondos Administrados (MM$ US)	154.711	165.432	162.988

AFP HABITAT se encuentra operando en esta industria desde los principios de ésta, logrando consolidar una posición de liderazgo en el mercado, lo cual se visualiza través de la participación de mercado alcanzada por la empresa: Afiliados 20,6%, Cotizantes Totales 22,1%, Activos de los Fondos de Pensiones Administrados 26,2%.

AFP HABITAT

Valores al 31 de diciembre

AFP HABITAT	2015	2014	2013
Afiliados	2.052.121	2.075.466	2.117.127
Cotizantes Totales	1.231.959	1.222.599	1.226.591
Fondos Administrados (MM$ US)	40.538	42.820	42.722

ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

> (MM$US) 40.538 fondos administrados

APF HABITAT · 31 DICIEMBRE 2015

NEGOCIOS

Las actividades que pueden realizar las AFP se encuentran definidas en el Decreto Ley N°3.500, de 1980, y su normativa complementaria, que establece que deben administrarse los Fondos de Pensiones, lo que comprende la recaudación de las cotizaciones, depósitos y aportes, su abono en las cuentas de capitalización individual o de ahorro voluntario de sus afiliados y su inversión; asimismo, la Administradora otorga las prestaciones y beneficios que establece dicho cuerpo legal.

En este sentido, las principales actividades de AFP Habitat son:

- Administración del ahorro previsional obligatorio de los afiliados que le han confiado sus recursos previsionales, lo que le permite generar el 93,3% de los ingresos totales por comisiones.

- Administración del ahorro previsional voluntario individual, que los trabajadores afiliados destinan para mejorar su pensión o anticipar su retiro, que genera un 3,2% de los ingresos por comisiones.

- Administración del ahorro previsional voluntario colectivo que, en grupos de trabajadores de una misma empresa acuerden con su empleador para la realización de ahorros adicionales destinados a mejorar la pensión o anticipar su edad de retiro.

- Administración de los ahorros voluntarios no previsionales o de libre disposición que los afiliados mantienen en la Administradora, que genera 2,0% de los ingresos por comisiones.

- Otorgamiento y pago de las pensiones de retiro programado y rentas temporales de los pensionados que mantiene sus ahorros previsionales después de su retiro de la fuerza laboral y que genera un 1,4% de los ingresos por comisiones.

- La administración del ahorro previsional y el pago de las pensiones de los afiliados voluntarios. Administración de los ahorros de indemnización de los trabajadores de casa particular o trabajadores acogidos a este sistema, servicio por el cual la Sociedad ha decidido no cobrar comisiones.

- Servicios de apoyo a la gestión previsional y de inversiones como la recaudación de cotizaciones previsionales electrónica a través de la inversión en Previred S.A. y la administración de los documentos representativos de valores financieros a través de Inversiones DCV S.A.

- Adicionalmente, para participar en los mercados internacionales, ya sea mediante la inversión en administradoras de fondos previsionales o para la prestación de servicios previsionales, se creó la sociedad filial Habitat Andina S.A. Esta sociedad controla el 99,9% de la sociedad constituida en el Perú denominada AFP Habitat S.A., la cual se adjudicó la primera licitación del servicio de administración de cuentas individuales de nuevos afiliados que se incorporen al Sistema Privado de Pensiones (SPP) del Perú, para lo cual constituyó la Administradora Privada de Fondos de Pensiones Habitat.

AFILIADOS Y COTIZANTES

Al 31 de diciembre de 2015, AFP Habitat cuenta con 2.052.121 afiliados, cifra inferior en un 1,1% a la observada en diciembre del año anterior.

En el mes de diciembre de 2015, un total de 1.231.959 afiliados se encontraban cotizando.

INGRESOS DE LA OPERACIÓN

(MM$)	DIC 2015	DIC 2014	VAR.	VAR. %
Comisión por Acreditaciones Obligatorias	135.956	127.783	8.173	6,4%
Comisión por Pensiones	2.105	1.835	270	14,7%
Comisión por APV	4.714	4.226	488	11,5%
Comisión por CAV	2.890	2.425	466	19,2%
Comisión por Afiliados Voluntarios	37	109	-72	-66,5%
TOTAL COMISIONES	145.701	136.378	9.324	6,8%

PROPIEDADES

- Edificio Avda. Providencia 1909, Santiago, pisos Zócalo, 1 y 5 al 12, más bodegas y estacionamientos.
  Uso: Casa Matriz

- Edificio Los Carrera 330 - 360, La Serena, piso 1 y 2, más bodegas y estacionamientos.
  Uso: Pisos 1 y 2 Sucursal de la Administradora y en arriendo.

- Local Morandé 330, Santiago
  Uso: Sucursal de la Administradora

- Local Eusebio Lillo N° 20 Coyhaique.
  Uso: Sucursal de la Administradora

EQUIPOS MUEBLES Y ÚTILES

Al cierre del ejercicio la Sociedad cuenta con equipos, muebles y útiles valorizados en $918.554 millones, siendo los equipos computacionales los de mayor significación.

SEGUROS

Los principales seguros que la compañía tiene contratados son:

- **Aseguradora:** ACE Seguros S.A.
  Póliza N°: 6.002.918. Todo Riesgo
  Riesgo cubierto: Todo riesgo de bienes físicos, incluyendo incendio/sismo y adicionales
  Monto Asegurado:
  Monto Edificio: UF 263.624
  Monto Contenido: UF 311.311
  Monto Total: UF 594.935
  Vigencia: 31 de Mayo de 2015 / 31 de Mayo de 2016.

ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

> 1.231.959 cotizantes totales

31 DICIEMBRE 2015

- **Aseguradora:**
  CHUBB de Chile Compañía de Seguros Generales S.A.
  Póliza Nº:
  43255080. Responsabilidad Civil General
  Riesgo cubierto:
  Responsabilidad civil extracontractual fuera del ámbito de un contrato suscrito.
  Monto Asegurado:
  UF 20.000
  Vigencia: 31 de Mayo 2015 / 31 Mayo de 2016

- **Aseguradora**:
  CHUBB de Chile Compañía de Seguros Generales S.A.
  Póliza Nº:
  43255095. Accidentes Personales
  Riesgo cubierto:
  Muerte accidental. Incapacidad permanente
  Monto Asegurado:
  UF 11.000 por persona
  Vigencia:
  31 de Mayo de 2015 / 31 de Mayo de 2016.

- **Aseguradora**:
  Aseguradora Magallanes S.A.
  Póliza Nº:
  01-17-016551. Kit Proyecto OTI
  Riesgo cubierto:
  669 Notebook Marca ACER
  788 Kit complementario de Lectores PDF
  417 Honeywell
  Lectores contactless duali y lectores de huella digital
  Monto Asegurado:
  Monto Notebook: UF 8.500
  Monto Kit Complementario: UF 15.960
  Monto Total: UF 24.460
  Vigencia:
  30 de Septiembre de 2015 / 30 de Septiembre de 2016

MARCAS Y PATENTES

La Sociedad registra inscritas las siguientes marcas:

- **Marca:** "Habitat AFP" con registro en las clases 16, 36, y 38 renovadas hasta noviembre de año 2021.

- **Marca:** "Habimático", "Habinstante", "Habired", "Habifono", "Habisintesis" y "Habiservicio", todas registradas en la clase 42 y protección hasta noviembre del año 2025.

- **Marca:** "HABITAT Administradora de Fondos de Pensiones HABITAT S.A.", registrada la clase 16, renovada a diciembre de 2021 y en las clases 36 y 38 con protección hasta enero del año 2022.

- **Marca:** "AFP Habitat, Seguridad y Confianza", registrada en las clases 16 (etiqueta) y 36, protegidas hasta septiembre y junio del año 2021, respectivamente.

- **Marca:** "AFP Habitat, Seguridad y Confianza", registrada en las clases 36 (frase de propaganda), con protección hasta diciembre del año 2019.

- **Marca:** "Habivox", "Habinet", "Habicentros", "Habiempresa", "Habiplan" y "Habicuenta", con registro en la clase 36 y protección hasta junio del año 2021, salvo la última con protección hasta septiembre del año 2022.

- **Marca:** "Estar en Habitat no da lo mismo, Habitat AFP", con registro en clase 36 y protección hasta enero de 2023.

- **Marca:** "Habitat me explicó y yo entendí, Habitat AFP", con registro en clase 36 y protección hasta agosto de 2023.

- **Marca:** "Habitatmovil", con registro en clase 36 y protección hasta octubre de 2023.
- "Habitat AFP, Vamos donde tú estás", con registro en clase 36 y protección hasta octubre de 2022.
- "Habitat me explicó y yo ahorré, AFP Habitat" , con registro en clase 36 y protección hasta octubre de 2025.
- **Perú: Marca:** "HABITAT", clase 36. Registro N° 10671 y protección a marzo de 2023.
- **Perú: Marca:** "AFP Habitat", clase 36. Registro N°76926 y protección hasta junio 2023.
- **Perú: Marca: "**Cuida tu Habitat" en la clase 36. Registro N° 79167 y protección a noviembre de 2023.
- **Marca:** "Habitat Plus" con registro en las clases 16 y36 y protección hasta diciembre de 2024.
- **Marca:** "Habitat Plus, Planificación Previsional personalizada" con registro en las clases 16 y 36 y protección hasta diciembre de 2024.
- **Perú: Marca:** "Estar en Habitat no da lo mismo, Habitat AFP" en la clase 36. Registro N° 77785 y protección a agosto de 2023.
- **Perú: Marca:** "Habitat A.F.P." en las clases 36 y 38. Registro N° 76921 y N° 76922 y protección a junio de2023.
- **Marca:** "El resultado de tu trabajo más el nuestro será todo tuyo, Habitat AFP", registradas en las clases 16 y36, con vencimiento a junio de 2020.
- **Perú: Marca:** "Habitat AFP, vamos donde tu estas" en la clase 36. Registro N° 76927 y protección a junio de 2023
- **Perú: Marca:** "AFP Habitat afiliados a una vida mejor" y logotipo, clase 36. Registro N° 85086 y protección a noviembre de 2024.
- **Perú: Marca:** "AFP Habitat, afiliados a una vida mejor", clase 36. Registro N° 84312 y protección a octubre de 2024.
- **Perú: Marca:** "AFP Habitat, nunca fue tan fácil", clase 36. Registro N° 84313 y protección a octubre de 2024.

ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

CONTRATOS

Los contratos de mayor importancia son:

PROVEEDOR	GIRO	TIPO DE SERVICIO
Serv.de Admin.Previsional S.A.	Recaudación	Servicio de recaudación y otros
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación y otros
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia instrumentos financieros
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia instrumentos financieros
Sif Icap Chile S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Banco Estado	Bancario	Servicio de recaudación
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsas de Comercio	Servicio de transacciones financieras
Servipag Ltda.	Recaudación	Servicio de recaudación
Bancoestado S.A.Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Santander S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
I.M. Trust S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Merrill Lynch Corredores de Bolsa SPA	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Itau BBA Corredor de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Bci Corredor de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Bolsa de Corredores - Bolsa de Valores	Bolsas de Comercio	Servicio de transacciones financieras
Bolsa de Nueva York	Bolsas de Comercio	Servicio de transacciones financieras
BBVA Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsas de Comercio	Servicio de transacciones financieras

ACTIVIDADES FINANCIERAS

Como Administradora de fondos de pensiones, parte significativa de las actividades operacionales dicen relación con ahorros que los trabajadores han confiado para su administración, los que equivalen al 31 de diciembre de 2015 a US$40.538 millones, distribuidos en los cinco Fondos de Pensiones y cuyo detalle se encuentra en los respectivos estados financieros.

Como sociedad administradora, por su parte, las actividades financieras dicen relación con la inversión de la reserva obligatoria que deben constituir las AFP, denominado Encaje, equivalente al 1% de los fondos de pensiones que administran y que de acuerdo a las normas legales debe ser invertido en cuotas de los Fondos de Pensiones, se encuentra sometido, por consecuencia, a las normas de inversión de estos.

También estas actividades consideran la inversión de los recursos de libre disposición de la sociedad, los que se detallan en la Notas N°4 y 5 de los Estados Financieros de la sociedad.

La sociedad tiene como política mantener un bajo nivel de endeudamiento, el que está destinado al financiamiento de las actividades operacionales normales; así, la sociedad no presenta endeudamiento del tipo bancario en los últimos ejercicios contables.

FACTORES DE RIESGO

Dentro de los principales factores de riesgo que pueden eventualmente afectar a nuestra AFP podemos mencionar los riesgos económicos, financieros y legislativos.

Con respecto al riesgo económico, podemos mencionar los ciclos de la economía del país, especialmente cuando estos afectan el mercado del trabajo, que pueden repercutir en menores tasas de cotización, en aumento de las tasas de evasión o postergación del pago de cotizaciones y un estancamiento en el crecimiento de las remuneraciones imponibles de los trabajadores. Estos factores también pueden significar aumentos en la siniestralidad de invalidez, aumentando el costo del seguro que las Administradoras deben contratar para estos efectos.

El riesgo financiero dice relación con la inversión de la reserva legal que deben constituir las AFP, denominada Encaje, y con los recursos propios, los que están expuestos, al igual que los Fondos de Pensiones que se administran, al riesgo de volatilidad de los mercados financieros locales e internacionales, a las variaciones en el tipo de cambio y de las tasas de interés. Para lo cual las inversiones responden a políticas de inversión de largo plazo, que aseguren adecuados niveles de diversificación de modo de obtener las relaciones de riesgo-retorno deseadas.

Por último la industria de las AFP está condicionada a las posibles modificaciones legislativas en temas previsionales y de seguridad social, producto de ser una industria altamente regulada y supervisada por el estado, por su eminente carácter social.

ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

SOCIEDADES RELACIONADAS

FILIAL DE PROPIEDAD	PARTICIPACIÓN DE AFP HABITAT S.A.
Habitat Andina S.A.	99,90%

COLIGADA DE PROPIEDAD	PARTICIPACIÓN DE AFP HABITAT S.A.
Invesco Internacional S.A.	18,44%
Inversiones DCV S.A.	16,41%
Servicios de Administración Previsional S.A. (PREVIRED)	23,14%

EMPRESA FILIAL HABITAT ANDINA S.A.

CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD

Singularización de la escritura pública de constitución de la Sociedad

Habitat Andina S.A. fue constituida por escritura pública, otorgada ante el Notario de Santiago señor René Benavente Cash, con fecha 27 de noviembre de 2012.

Resolución, fecha de publicación e inscripción del certificado otorgado por la Superintendencia que autorizó el inicio de actividades

Se autorizó su existencia y sus estatutos fueron aprobados por Resolución de la Superintendencia de Pensiones N° E 215/2012 de fecha 30 de noviembre de 2012.

El extracto de la Resolución se inscribió a fojas 85.849 N° 60.130 del año 2012 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se inscribió al margen de esta inscripción el certificado de la Superintendencia de Pensiones que da cuenta de la autorización de su existencia.

El extracto de los estatutos y el certificado de la Superintendencia de Pensiones se publicaron en el Diario Oficial el día 5 y 6 de diciembre de 2012.

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

A la fecha, el capital de la sociedad alcanza M$5.500.000, equivalentes a 11.000.000 de acciones que corresponden a una misma serie, encontrándose totalmente suscritas y pagadas.

OBJETO SOCIAL , ACTIVIDADES QUE DESARROLLA

El objeto exclusivo de la Sociedad es la prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y la inversión en Administradoras de Fondos de Pensión o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países.

Específicamente podrá realizar, directa o indirectamente, las siguientes actividades:

a) Administración de carteras de Fondos de Pensiones.
b) Custodia de Valores.
c) Recaudación de cotizaciones, aportes y depósitos.
d) Procesamiento computacional de información.
e) Arriendo y venta de sistemas computacionales.
f) Capacitación.
g) Administración de cuentas individuales y de ahorro previsional.
h) Promoción y venta de servicios.
i) Asesorías previsionales.
j) Administración y pago de beneficios referidos a pensiones.
k) Inversión en acciones o derechos en Administradoras de Fondos de Pensiones.
l) Inversión en acciones o derechos en sociedades de giro relacionado con materias previsionales.

Todo esto cumpliendo con las disposiciones de la Ley N°18.047 y artículo N° 23 del D.L. N° 3.500.

DIRECTORES Y EJECUTIVOS DE AFP HABITAT S.A. CON CARGOS EN HABITAT ANDINA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE 2015

NOMBRE	CARGO EN AFP HABITAT S.A.	CARGO EN HABITAT ANDINA S.A.
Alejandro Bezanilla Mena	Gerente de Inversiones	Presidente
Claudia Carrasco Cifuentes	Gerente de Tecnología	Vicepresidenta
Patrick Muzard Le Minihy de la Villeherve	Gerente de Planificación	Gerente General
José Miguel Valdés Lira	Fiscal	Director

DESCRIPCIÓN DE LAS RELACIONES COMERCIALES CON LAS COLIGADAS

Habitat Andina S.A. tiene por objeto complementar el giro de AFP Habitat S.A. en la prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y en la inversión en AFP o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en ambos casos, en el extranjero.

RELACIÓN DE PROPIEDAD ENTRE LA MATRIZ Y LA FILIAL

ACCIONISTAS	TIPO DE PERSONA	RUT	PARTICIPACIÓN DE PROPIEDAD	Nº DE ACCIONES
AFP Habitat S.A.	C	98.000.100-8	99,90%	10.989.000
Inversiones La Construcción Ltda.	D	76.090.153-9	0,10%	11.000
TOTAL			100,0%	11.000.000

ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

SOCIEDADES RELACIONADAS

EMPRESA COLIGADA
INVESCO INTERNACIONAL S.A.

OBJETO SOCIAL

El objeto social de la Sociedad es la prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y la inversión en las Administradoras de Fondos de Pensiones o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países, de conformidad a la ley y sus normas complementarias.

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Al 31 de diciembre de 2015, el capital asciende a M$922.037 dividido en 2.380.080 acciones de una misma serie.

PARTICIPACIÓN EN LA COLIGADA

A.F.P. Habitat S.A. participa en un 18,44%de la propiedad de lnvesco Internacional S.A. al poseer 438.845 acciones de dicha sociedad.

DIRECTORIO

PRESIDENTE
Alberto Etchegaray Aubry
VICEPRESIDENTE
Alfredo Schmidt Montes
DIRECTORES
José Molina Armas
Gustavo Vicuña Molina

ADMINISTRACIÓN

GERENTE GENERAL
Ricardo Silva Mena

AUDITORES EXTERNOS

Deloitte

No existen Directores y Ejecutivos de AFP Habitat S.A. con cargo en Invesco lnternacional S.A.

EMPRESA COLIGADA INVERSIONES DCV.S.A.

OBJETO SOCIAL

Inversiones DCV S.A. ha sido creada con el propósito de invertir en acciones de sociedades anónimas de depósitos de valores de oferta pública, correspondientes a las entidades indicadas en el Art. 2 de la Ley 18.876, facilitar las operaciones de transferencia de dichos valores de acuerdo con los procedimientos legales y reglamentarios que se establezcan, y realizar cualquier otra actividad que la citada Ley y su Reglamento expresamente autoricen.

IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD

La Sociedad "Inversiones DCV S.A." fue constituida por escritura pública otorgada en 14 de octubre de 1992 ante el Notario Sr. Aliro Veloso Muñoz, cuyo extracto se inscribió el 20 de octubre de 1992 a fs. 31.240 N° 18.672 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el diario oficial del 26 de octubre de 1992.

PARTICIPACIÓN EN LA COLIGADA

A.F.P. Habitat S.A. participa de un 16,41% de la propiedad de Inversiones DCV S.A. al poseer 1.617 acciones de dicha sociedad.

DIVIDENDOS PAGADOS DURANTE EL AÑO 2015

Al 31 de diciembre de 2015, los dividendos pagados a AFP Habitat son por un valor de $44.952.600

DIRECTORIO

PRESIDENTE

Sergio Baeza Valdés

DIRECTORES

Juan Benavides Feliu

Ricardo Rodríguez Marengo

ADMINISTRACIÓN

GERENTE GENERAL

Francisco Margozzini Cahis

SECRETARIO

Claudio Verdugo Barros

AUDITORES EXTERNOS

PKF Chile Auditores Consultores Ltda.

RELACIONES COMERCIALES

a) Inversiones DCV S.A. no tiene relaciones comerciales con sus accionistas
b) Inversiones DCV S.A. no tiene relaciones comerciales con su coligada Depósito Central de Valores S.A.

ACTOS Y CONTRATOS

a) Inversiones DCV S.A. no ha celebrado actos ni contratos con sus accionistas
b) Inversiones DCV S.A. no ha celebrado actos ni contratos con su coligada Depósito Central de Valores S.A.

No existen Directores y Ejecutivos de AFP Habitat. S.A. con cargos en Inversiones DCV S.A.

ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

EMPRESA COLIGADA SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN PREVISIONAL S.A.

OBJETO SOCIAL

De acuerdo a los estatutos sociales y sus modificaciones, el giro u objeto de la sociedad ES EL DE "Implantar una solución tecnológica que permita proveer un servicio de pago electrónico de las cotizaciones previsionales a través de un sitio de información en la Internet. Para el cumplimiento de este fin, la sociedad podrá licitar y adjudicar en forma periódica los servicios tecnológicos requeridos para dar cumplimiento al objetivo; contratar los servicios electrónicos de débitos y créditos de las cuentas bancarias y el servicio de timbraje de comprobantes de pago emitidos por el sitio; difundir el conocimiento y uso del sistema de pago electrónico, mediante charlas, capacitación, conferencias, exposiciones, manejo del sistema; contratar servicios de asesoría estratégica comercial y los medios de difusión pública necesarios para promover los servicios definidos y soportados por el sitio; garantizar la confidencialidad, fidelidad y acceso exclusivo de la información almacenada en el sitio; administrar y garantizar el fiel cumplimiento de las condiciones de los contratos de los servicios, sean tecnológicos u otros, contraídos por la sociedad; proveer el servicio de recepción, validación y distribución de la información del declarante de las cotizaciones previsionales u otra información declarada; administrar directorios de acceso de usuarios al sitio por medio de mandatos de autorización y asignación y control de llaves passwords; proveer medios telefónicos de apoyo operativo a los usuarios; coordinar y solucionar los reclamos de servicios de las instituciones de todos los sectores de la Seguridad Social de acuerdo a los procedimientos legales y reglamentarios que se establezcan, y realizar cualquier otra actividad de la ley y/o los reglamentos la autoricen".

En la Décima Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 22 de agosto de 2006 se acordó modificar los estatutos sociales de la empresa para garantizar la prestación de servicios en igualdad de condiciones a los futuros nuevos actores previsionales. Ello se materializó agregando a los estatutos sociales el siguiente párrafo: "brindar, en condiciones equivalentes, similares servicios a todas las entidades previsionales existentes en el país o que existan en el futuro y a las demás entidades que administren o gestionen servicios o prestaciones de Seguridad Social, y que así lo requieran".

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre 2015 asciende a la suma de $7.271.053.404.-

PARTICIPACIÓN EN LA COLIGADA

AFP Habitat tienen una participación del 23,14% equivalente a 172.534 acciones. No hubo variaciones en su porcentaje de participación durante el último año.

DIRECTORIO

PRESIDENTE

Ricardo Rodríguez Marengo

DIRECTORES

Magaly Pacheco Mena

Claudia Carrasco Cifuentes

Rodrigo López Guzmán

Jorge Rubén Jorquera Crisosto

GERENTES Y EJECUTIVOS

GERENTE GENERAL

Esteban Segura Revelo

GERENTE OPERACIONES Y TECNOLOGÍA

Valentina Veloso Valenzuela

GERENTE COMERCIAL

Claudio Sepúlveda Varela

GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Luis Alberto Tirado Santelices

GERENTE DE AUTOTORÍA Y CONTRALORÍA

Arnaldo Eyzaguirre Miranda

DIRECTORES Y EJECUTIVOS DE AFP HABITAT CON CARGOS EN SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN PREVISIONAL S.A.

Claudia Carrasco Cifuentes, Gerente de Tecnología de la Información en Habitat S.A. y Directora en Previred S.A.

HOY ES EL DÍA!
ven a habitat
y te orientaremos
en tu proceso
de jubilación

> 05
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES

Llevamos más de 30 años trabajando con el único objetivo de mejorar las pensiones de los chilenos.

el que sabe mirar el futuro con optimismo
AHORRA EN HABITAT

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

UTILIDAD DISTRIBUIBLE

	$
UTILIDAD DEL EJERCICIO	$ 83.563.648.990
Menos :	$ 0
Pérdidas Acumuladas	$ 0
Déficit Acumulado del Periodo de Desarrollo	$ 0
Amortización Mayor Valor Inversiones Consolidadas	$ 0
Mayor o Menor Valor por Ganancias No Realizadas	$ 0
UTILIDAD DISTRIBUIBLE	**$ 83.563.648.990**

POLITICAS DIVIDENDOS AÑO 2015

1) Como política de dividendos para el ejercicio 2015 y siguientes, cumpliendo en todo caso con la distribución mínima legal y estatutaria, repartir a lo menos el 90% de la "utilidad disponible", entendiéndose por ésta el monto que resulte de restar de la utilidad líquida del ejercicio la variación del encaje, si ésta es positiva. Para efectos de la correcta aplicación de la política de dividendos antes indicada, se entenderá por variación positiva del encaje, el aumento del valor del encaje por concepto de inversión neta (compras menos ventas) en cuotas del encaje y mayor valor de las cuotas del encaje. En caso que alguno de estos valores sea negativo, dicho valor no se considerará para efectos del cálculo.

2) Como política de reparto de dividendos provisorios, el Directorio podrá repartir hasta dos dividendos provisorios con cargo a la utilidad disponible de cada ejercicio.

POLITICA DE DIVIDENDOS 2015	$
Utilidad Distribuible del Ejercicio 2015	$ 83.563.648.990
(menos) Adquisición Neta de Encaje (Compras - Ventas)	-$ 7.725.209.774
(menos) Rentabilidad del Encaje	-$ 17.656.644.263
Utilidad Disponible	$ 58.181.794.953
Monto Minimo a Distribuir (90% de Utilidad Disponible)	$ 52.363.615.458
Dividendos Provisorios Pagados	-$ 20.000.000.000
Saldo Mínimo a Distribuir conforme a Política de Dividendos	$ 32.363.615.458

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

DIVIDENDOS PAGADOS POR ACCIÓN EN LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS

AÑO	N°DIVIDENDO	FECHA DE PAGO	MONTO DISTRIBUIDO ($)	TIPO DE DIVIDENDO	AÑO AL QUE CORRESPONDEN LAS UTILIDADES
2013	109	04-01-13	10,0	Provisorio	2012
2013	110	06-05-13	32,0	Definitivo	2012
2013	111	04-10-13	10,0	Provisorio	2013
2014	112	10-01-14	10,0	Provisorio	2013
2014	113	09-05-14	59,0	Definitivo	2013
2014	114	09-05-14	6,0	Definitivo Eventual	Utilidades retenidas
2014	115	03-10-14	10,0	Provisorio	2014
2015	116	09-01-15	10,0	Provisorio	2014
2015	117	08-05-15	35,0	Definitivo Eventual	Utilidades retenidas
2015	118	09-10-15	10,0	Provisorio	2014
2015	119	09-12-15	10,0	Provisorio	2014

TRANSACCIONES DE ACCIONES DE LA SOCIEDAD REALIZADAS EN LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS EN BOLSAS DE VALORES

PERÍODO	AÑO	UNIDADES TRANSADAS	TOTAL MONTO TRANSADO ($)	PRECIO PROMEDIO ($)
1° Trimestre	2013	66.277.060	59.870.633.238	903,34
2° Trimestre	2013	79.288.670	73.731.377.417	929,91
3° Trimestre	2013	28.140.955	21.701.295.162	771,16
4° Trimestre	2013	54.577.098	43.167.412.764	790,94
1° Trimestre	2014	16.445.090	11.855.160.812	722,67
2° Trimestre	2014	41.060.795	30.566.761.801	745,27
3° Trimestre	2014	63.172.495	52.710.864.631	819,23
4° Trimestre	2014	60.077.023	56.001.613.929	929,47
1° Trimestre	2015	16.323.180	14.780.806.923	908,16
2° Trimestre	2015	16.688.491	14.907.411.045	897,50
3° Trimestre	2015	12.219.337	10.184.346.048	839,79
4° Trimestre	2015	17.337.671	13.865.571.012	810,19

TRANSACCIONES DE ACCIONES DE RELACIONADOS

No existen transacciones de acciones de relacionados durante el 2015

HECHOS POSTERIORES

A) CAMBIO EN LA PROPIEDAD

Con fecha 25 de enero de 2016, INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN S.A. (La "Sociedad"), informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de hecho esencial, que con la misma fecha, la Superintendencia de Pensiones ha otorgado su autorización a PRUDENTIAL FINANCIAL INC. para adquirir a través de su filial PRUDENTIAL CHILE SpA, directa o indirectamente, hasta el 40,23% del total de las acciones de AFP HABITAT S.A., todo en la forma y estructura consignada en los antecedentes presentados por PRUDENTIAL FINANCIAL INC. y la Sociedad a la mencionada Superintendencia en la correspondiente carta de solicitud y sus complementaciones.

Con fecha 27 de enero de 2016, INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN S.A. (La "Sociedad"), informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de hecho esencial, con el objeto de materializar la asociación acordada entre PRUDENTIAL FINANCIAL INC. y la Sociedad en la propiedad de la filial de esta última, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A. (en adelante "HABITAT"), que con la misma fecha, INVERSIONES PREVISIONALES CHILE SpA, filial de la Sociedad, dio inicio a una Oferta Pública de Adquisición de Acciones por hasta 131.015.503 acciones de HABITAT, a un precio por acción de $899,90, para cuyo efecto publicó el correspondiente aviso de inicio en los diarios electrónicos El Líbero y El Mostrador, habiendo remitido los antecedentes correspondientes tanto a esa Superintendencia como a las bolsas de valores en cumplimiento de lo señalado en la ley.

Con fecha 29 de febrero de 2016, INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN S.A. (la "Sociedad"), informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de hecho esencial, en el marco de la asociación acordada entre Prudential Financial Inc. ("Prudential") y la Sociedad en la propiedad de la filial de esta última, Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. (en adelante "HABITAT"), informada oportunamente a esa Superintendencia mediante hechos esenciales, y en concordancia con lo informado en el hecho esencial de fecha 27 de enero último, con esta fecha la filial de la Sociedad, Inversiones Previsionales Chile SpA, ha publicado un Aviso de Resultado de conformidad a lo dispuesto en el Artículo 212 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores y a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 104 de esa Superintendencia, declarando exitosa la Oferta Pública de Adquisición de Acciones de Habitat (la "Oferta") y aceptando para sí, la cantidad de 131.015.503 acciones ofrecidas en la Oferta, a un precio de $899,90 por acción, alcanzando una participación de aproximadamente un 80,58% de las acciones suscritas y pagadas de Habitat.

Según los acuerdos alcanzados con Prudential, en los próximos días la Sociedad venderá indirectamente a esta última el cincuenta por ciento del total de las acciones de Habitat de que es titular tras la Oferta, de modo que ambas entidades quedarán dueñas indirectamente del mismo número de acciones de dicha sociedad.

Con fecha 02 de marzo de 2016, INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN S.A. (la "Sociedad"), informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de hecho esencial, con esta fecha la Sociedad y Prudential Financial Inc. ("Prudential") han concluido exitosamente el proceso de asociación en la propiedad de la filial de la Sociedad, Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. ("HABITAT"), informada oportunamente a esa Superintendencia mediante hechos esenciales, en virtud del cual cada una de dichas sociedades pasó a ser dueña de aproximadamente un 40,23% de las acciones Habitat.

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Asimismo, con esta fecha la Sociedad y Prudential han celebrado un Pacto de Accionistas que contempla, entre otras disposiciones propias de este tipo de acuerdos, una participación igualitaria en la administración de las sociedades en que la Sociedad y Prudential son accionistas directos o indirectos, incluyendo Habitat, con una participación igualitaria en el directorio en todas ellas y estableciendo quórum especiales para ciertas materias relevantes que corresponda adoptar a dichos directorios o a las juntas de accionistas; la prohibición de transferencia de acciones por un plazo de 3 años contado desde esta fecha; mecanismos de primera opción de compra de acciones de Habitat; y un acuerdo de no competencia en el negocio de los fondos de pensiones tanto en Chile como en Perú.

Con la materialización de la referida asociación, se ha pagado el préstamo de $ 363.173.111.354 que recibió la Sociedad Prudential Chile SpA, filial de Prudential, con fecha 8 de enero de 2016, el cual fue informado a esa Superintendencia mediante hecho esencial de esa misma fecha.

Producto de esta transacción, la Sociedad recibió por la venta de sus 272.551.058 acciones de Habitat a $899,90 cada una, un monto de $245.269 millones, lo que generará para la Sociedad una utilidad de aproximadamente $130.525 millones.

A lo anterior se adiciona la utilidad que determina la revalorización, a valor justo, de la participación residual en AFP Habitat S.A., que se mantendrá en el activo de la Sociedad, revalorización que produce un efecto aproximado de $88.241 millones.

Con esto, se estima que la transacción generará un impacto contable en resultado para la Sociedad de aproximadamente $218.766 millones.

Las cifras antes detalladas se someterán durante el presente semestre a los procesos de validación, por parte de los auditores externos, en el marco de la revisión limitada que dispone la Superintendencia de Valores y Seguros para los estados financieros que cierran con fecha 30 de junio de 2016.

B) NUEVA LEY TRIBUTARIA

Con fecha 01 de Febrero del año 2016, se promulgó la ley 20.899, cuyo título es “Simplifica el sistema de tributación a la renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias”; la mencionada ley, en su artículo 8°, introduce modificaciones a la ley N° 20.780 de 2014, entre estas y en cuanto al régimen de tributación, establece:

“Los contribuyentes que sean empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades, sociedades por acciones, contribuyentes del artículo 58 número 1 y sociedades de personas, excluidas las sociedades en comandita por acciones, todos ellos obligados a declarar sobre la base de sus rentas efectivas según contabilidad completa, cuyos propietarios, comuneros, socios o accionistas sean exclusivamente personas naturales con domicilio o residencia en el país y/o contribuyentes sin domicilio ni residencia en Chile, podrán optar por aplicar las disposiciones de las letras A) o B) de este artículo. Los demás contribuyentes aplicarán las disposiciones de la letra B).”

El párrafo anterior, establece para aquellas sociedades en que uno de sus propietarios, comuneros, socios o accionistas, no sea una persona natural, debe aplicar las disposiciones de la letra B) del artículo 14 de la ley 20.780, es decir, deberá adoptar el régimen de impuesto de primera categoría con deducción parcial de crédito en los impuestos finales, más conocido como régimen semi integrado.

En opinión de la administración, esta nueva ley, no afecta en su contenido ni en su conjunto a los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2015, ni su comparativo al 31 de diciembre del 2014.

C) CAMBIO EN EL DIRECTORIO

Con fecha 02 de marzo del año 2016, El Directorio de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A., en sesión extraordinaria de esta fecha, tomó conocimiento de las cartas de renuncia de su vicepresidente don Luis Nario Matus y de su director don Jaime Danús Larroulet. El Directorio junto con agradecerles su gestión, y colaboración al desarrollo de la compañía, nombró en su reemplazo a Maria Teresa Igareda Diez de Sollano y a Christopher Cooper, respectivamente, quienes aceptaron sus designaciones.

Asimismo, acordó designar en el cargo de vicepresidente de la compañía a la directora Maria Teresa Igareda Diez de Sollano.

D) OFICIO ORDINARIO N° 6972 SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

Con fecha 30 de marzo de 2016 la Superintendencia de Pensiones, mediante Oficio Ordinario N° 6972, comunicó a la Administradora una serie de observaciones a las notas de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015. Dichas observaciones están referidas principalmente a la inclusión de una nueva nota explicativa sobre las donaciones efectuadas por la administradora, además del mejoramiento de las revelaciones a los estados financieros consolidados presentados originalmente. Consecuentemente, en esta versión de los estados financieros consolidados de la Administradora, se ha incorporado Nota 42 Donaciones, con lo anterior, la nota de Hechos Posteriores pasa a ser la Nota 43; además de mejorar y complementar la información de: Nota 4 a); Nota 10 a.3; Nota 13 c.1; Nota 23; Nota 33; Nota 36; Nota 38 y Nota 43 de los Estados Financieros consolidados.

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la administración no está en conocimiento de otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los saldos o interpretaciones de los mismos.

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

HECHOS RELEVANTES

A) CIERRE CONTRATOS DE SEGUROS DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA.

Con fecha 31 de enero de 2015, entre Bice Vida Compañía de Seguros S.A. y la administradora, se efectúo el convenio de liquidación y finiquito total de los siguientes contratos, con fecha de corte al 31 de diciembre de 2014:

CONTRATO N°	NOMBRE DE LA COMPAÑÍA DE SEGUROS	PERÍODO QUE CUBRE EL CONTRATO	SUBPERÍODO QUE CUBRE EL CONTRATO
1 (b.1)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/05/93-30/09/03	01/05/93 - 30/09/03
2 (b.2)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/10/03 - 31/10/04
3 (b.3)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/11/04 - 31/03/06
5 (b.5)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/11/07 - 31/01/08
6 (b.6)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/02/08 - 30/09/08
7 (b.7)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/10/08 - 30/06/09

La compañía de seguros traspaso a la administradora 2.861,68 UF como reservas de 15 casos de siniestros en proceso.

B) AUMENTO DE CAPITAL EN AFP HABITAT S.A. (PERÚ)

Con fecha 2 de febrero de 2015, Habitat Andina S.A. suscribió y pago un aumento de capital en AFP Habitat S.A. en Perú, por un monto de M$2.500.339.

Con fecha 16 de noviembre de 2015, Habitat Andina S.A. suscribió y pagó un aumento de capital en AFP Habitat S.A. en Perú, por un monto de M$ 1.692.893.

C) OFICIO N° 4673 SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

Con fecha 2 de marzo de 2015 la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio N°4673 instruyendo a las Administradoras de Fondos de Pensiones, aplicar el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros en el cual se establece registrar contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, lo cual difiere de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). En razón a lo anterior, la Superintendencia de Pensiones, instruyó efectuar las modificaciones que procedan en los estados financieros al 30 de septiembre de 2014, reflejando en las notas explicativas los cambios contables, ajustes y provisiones que corresponda y re emitir los dichos estados financieros al citado Organismo Fiscalizador.

D) OFICIO ORDINARIO N° 7609 SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

Con fecha 02 de abril de 2015 la Superintendencia de Pensiones, mediante Oficio Ordinario N° 7609, comunicó a la Administradora una serie de observaciones a las notas de

los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014. Dichas observaciones están referidas principalmente al mejoramiento de revelaciones requeridas por la normativa, incorporación de información no significativa respecto de los estados financieros consolidados presentados originalmente. Consecuentemente, en esta versión de los estados financieros consolidados de la Administradora se han modificado: Nota 2a; Nota 10; Nota 23; Nota 24; Nota 26; Nota 27; Nota 31, Nota 33 y Nota 42 y letra k de los hechos relevantes de los Estados Financieros consolidados.

Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio ni el resultado neto presentado por la Sociedad.

E) CITACIÓN A JUNTA DE ACCIONISTAS

El directorio de la sociedad acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día jueves 23 de Abril de 2015, los temas a tratar son:

1. Aprobación de la Memoria, Balance, y demás estados financieros de la Sociedad, correspondientes al ejercicio 2014, y del informe de los auditores externos;

2. La distribución de las utilidades del ejercicio 2014 y en especial, la proposición de repartir con cargo a dicho ejercicio un dividendo definitivo de $35,0 por acción, adicional a los dividendos provisorios distribuidos en octubre de 2014 y enero de 2015, respectivamente;

3. Políticas de Dividendos, y de Inversión y Financiamiento;

4. Designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2015;

5. Determinación de la remuneración para el año 2015 del Directorio, Comité de Directores, Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés, Comité Comercial y del Comité de Riesgo, y presupuesto de gastos de funcionamiento del Comité de Directores y sus asesores;

6. Dar cuenta de las operaciones realizadas por la Sociedad a que se refiere el Artículo 146 de Ley 18.046, sobre sociedades anónimas;

7. Determinación del periódico del domicilio social en que se publicarán los avisos de citación a juntas de accionistas;

8. En general, cualquier materia de interés social que no sea propia de una junta extraordinaria.

F) JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Con fecha 23 de Abril de 2015, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

1. Se aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Resultados y Dictamen de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014.

2. Se aprobó el reparto de un dividendo definitivo, con cargo a las utilidades del ejercicio 2014, de $35,0 por acción, adicional a los dividendos provisorios distribuidos con cargo al mismo ejercicio. Este se pagará el día 8 de Mayo de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 2 de Mayo de 2015, respectivamente.

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

3. Se aprobó la Política de Dividendos, y la de Inversión y Financiamiento.

4. Se designó como auditores externos para el ejercicio 2015 a la firma Deloitte.

5. Se aprobó la remuneración para el año 2015 del Directorio, Comité de Directores, Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés, Comité Comercial y del Comité de Riesgo, y presupuesto de gastos de funcionamiento del Comité de Directores y sus asesores.

6. Se dio cuenta de las operaciones realizadas por la Sociedad a que se refiere el Artículo 146 de Ley 18.046, sobre sociedades anónimas.

7. Se acordó determinar al diario El Mercurio de Santiago como el periódico para publicar los avisos de citación a juntas de accionistas.

8. Por último, se trataron las demás materias propias de este tipo de junta.

G) PAGO DE DIVIDENDOS

Con fecha 8 de Mayo de 2015, se pagó a los señores accionistas un dividendo definitivo de $35,00 por acción (M$35.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio 2014, acordado en junta de accionistas de fecha 23 de Abril de 2015.

H) CITACIÓN A JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS

Con fecha 24 de julio, el directorio de la sociedad, acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día viernes 14 de Agosto de 2015, los temas a tratar son:

A) Modificar los estatutos sociales en lo relativo a:

1. Modificar el quórum necesario para adoptar ciertos acuerdos de las Juntas de Accionistas, en orden a establecer, que los acuerdos relativos a determinadas materias requerirán el voto conforme de al menos 2/3 de las acciones de la Sociedad, entre ellas:

1.1. Cualquier modificación de los estatutos de la Sociedad;
1.2. Designación o remoción de los auditores independientes de la Sociedad;
1.3. Cualquier pago adicional de dividendos fuera de la política acordada por la Sociedad; y
1.4. Demás materias que acuerde la Junta de Accionistas.

2. Modificar el quórum necesario para adoptar ciertos acuerdos por el Directorio, en orden a establecer, que los acuerdos relativos a determinadas materias requerirán el voto conforme de al menos 6 directores, entre ellas:

2.1. La elección del Presidente y Vicepresidente de la Sociedad;
2.2. Adopción de acuerdos relativos a ciertos actos o contratos en que participe la Sociedad, atendida la relevancia de los mismos;
2.3. Cualquier pago adicional de dividendos fuera de la política acordada por la Sociedad; y
2.4. Demás materias que acuerde la Junta de Accionistas.

3. Aumentar de 7 a 8 el número de miembros titulares del Directorio de la Sociedad.

4. Suprimir expresamente el voto dirimente del Presidente, Vicepresidente o de quién presida la reunión en caso de empate en votaciones del Directorio.

5. Eliminar la calificación previa por parte del Presidente de la necesidad de las reuniones extraordinarias de Directorio, cuando éstas sean convocadas por dos directores.

6. Establecer la forma y plazos en que deben comunicarse las citaciones para las reuniones de directorio.

7. Incorporar a los estatutos la posibilidad de participación de los directores en las reuniones a través de medios tecnológicos aprobados por la Superintendencia de Valores y Seguros.

8. Modificar a cláusula de arbitraje.

9. Establecer un texto refundido de los estatutos sociales.

10. Otras materias que acuerde la Junta de Accionistas.

11. Adoptar todos los acuerdos que fueren necesarios para cumplir y llevar a efecto los acuerdos y las reformas estatutarias que se indican en los números anteriores.

B) Aprobar o rechazar la venta del edificio de su propiedad ubicado en la calle Alfredo Barros Errázuriz N° 1973, comuna de Providencia, a un tercero financiado por una empresa relacionada a la Sociedad.

C) Aprobar o rechazar compra de parte del edificio Cámara Chilena de la Construcción ubicado en calle Marchant Pereira N° 10, comuna de Providencia, a la sociedad matriz.

I) INFORME SOBRE OPERACIÓN CORRESPONDIENTE A ADQUISICIÓN

Con fecha 28 de julio, el directorio de la sociedad, informa que ha recibido formalmente los informes del evaluador independiente de la empresa Tassa Consultores Inmobiliarios Limitada designados por el directorio en sesión de directorio del 15 de junio de 2015, correspondientes a:

a) Informe sobre la operación correspondiente a la adquisición por compraventa, en el precio de UF 340.000, de los inmuebles correspondientes a los pisos 13,14,15,16,17,18,19 y 20 que suman una superficie total aproximada de 5.946 metros cuadrados, más 52 unidades de estacionamientos y 7 bodegas, todos del edificio ubicado en calle Marchant Pereira N°10, entre Avda. Nueva Providencia y Avda. Providencia, Santiago;

b) Informe sobre la operación correspondiente a la enajenación por compraventa, en el precio de UF 205.000, a la propiedad del edificio ubicado en calle Alfredo Barros Errázuriz número 1973, comuna de Providencia, Santiago, que cuenta con seis pisos más tres niveles subterráneos -bodegas y estacionamientos, con una superficie total aproximada de 6.437 metros cuadrados.

Los referidos informes, de conformidad con las exigencias legales, se refieren a condiciones de las operaciones de compra y venta antes señaladas, a sus efectos e impacto para la Sociedad.

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

A contar de esta fecha copia de dichos informes estarán a disposición de los señores accionistas en las oficinas sociales ubicadas en calle Marchant Pereira N°10, Piso 7 y el sitio internet www.afphabitat.cl de la Sociedad.

J) RECIBO DE OPINIONES RESPECTO A OPERACIÓN DE VENTA

Con fecha 31 de julio de 2015, Habitat ha recibido formalmente las opiniones emitidas por los Directores de conformidad con lo dispuesto en el N°6 6 del artículo 147 de la Ley N°18.046, respecto de las operaciones de venta del edificio de calle Alfredo Barros Errazuriz número 1973, y de la compra de los pisos 13,14,15,16,17,18,19 y 20, más 52 unidades de estacionamientos y 7 bodegas del edificio ubicado en calle Marchant Pereira N°10, todos ellos de la comuna de Providencia, ciudad de Santiago.

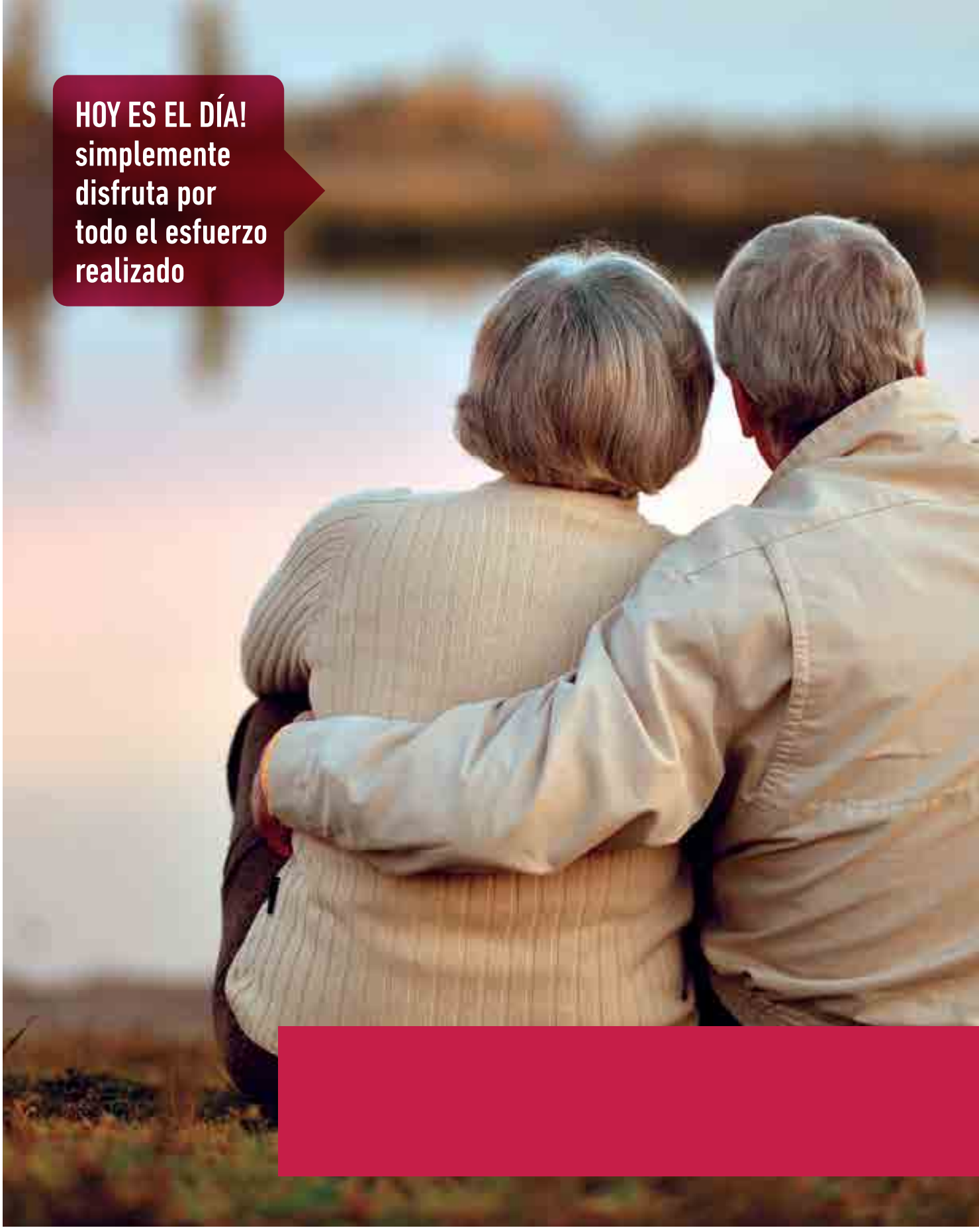
A contar de esta fecha copia de dichos informes estarán a disposición de los señores accionistas en las oficinas sociales ubicadas en calle Marchant Pereira N°10, Piso 7 y el sitio internet www.afphabitat.cl de la Sociedad.

K) DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Con fecha 24 de septiembre de 2015, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagará con fecha 9 de octubre de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 3 de octubre de 2015.

L) DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS.

Con fecha 19 de noviembre de 2015, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagará a contar del día 9 de diciembre de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 2 de diciembre de 2015.


HOY ES EL DÍA!
simplemente
disfruta por
todo el esfuerzo
realizado

> 06

ESTADOS FINANCIEROS

REFERENCIA INFORMES FINANCIEROS

Los Estados Financieros completos tanto de AFP HABITAT S.A., de su Filial ANDINA S.A. y de los Fondos de Pensiones junto a sus respectivas Notas Explicativas e Informes de los Auditores Independientes, se encuentran publicadas en la siguiente dirección de nuestro sitio web: www.afphabitat.cl/esp/memorias-anuales. Adicionalmente se adjunta pendrive con la información señalada.

el que sabe AHORRA EN HABITAT

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

DISEÑO Y PRODUCCIÓN
interfaz diseño

DESCARGA LA MEMORIA HABITAT 2015
ESCANEANDO EL SIGUIENTE CÓDIGO QR

REFERENCIA INFORMES FINANCIEROS

disponibles en este pendrive

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

www.habitat.cl

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

Informes Financieros Consolidados

SOCIEDAD ADMINISTRADORA AFP HABITAT S.A.

- **Estado de Situación Financiera (FECU)**
- **Notas Explicativas**
- **Análisis Razonado**
- **Informe Auditores Independientes**

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.

Estados financieros consolidados por los años
terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
e informe de los auditores independientes

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
RUT: 80.276.200-3
Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56-2) 2729 7000
Fax: (56-2) 2374 9177
e-mail: deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A y filial, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados. La Administración es también responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que éstos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados en base a nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.cl/acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. y filial al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados.

Otros asuntos – Base de contabilización

Tal como se describe en Nota 2 n) a los estados financieros consolidados, en virtud de sus atribuciones la Superintendencia de Pensiones con fecha 2 de marzo de 2015 emitió Oficio Circular N°4673 instruyendo a las Administradoras de Fondos de Pensiones, aplicar el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en el cual se establece registrar contra patrimonio en 2014 las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780.

Los estados de resultados integrales y la conformación de los correspondientes estados de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no obstante que fueron preparados sobre las mismas bases de contabilización, solo en lo referido al registro de diferencias de activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos, no son comparativos de acuerdo a lo explicado en el párrafo anterior.

Otros asuntos, Información no auditada

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de opinar sobre los estados financieros consolidados básicos tomados como un todo. Los estados de resultados integrales por los períodos de tres meses comprendidos entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los Hechos Relevantes y el Análisis Razonado, se presentan con el propósito de análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros consolidados básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros consolidados básicos y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni proporcionamos cualquier seguridad sobre ésta.

Deloitte

Febrero 29, 2016 (Excepto por la Nota 43, cuya fecha es marzo 31, 2016)

Santiago, Chile

Esteban Campillay Espinoza

R.U.T.: 12.440.157-7

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS DE IDENTIFICACION

FECU AFP - IFRS

1.00 IDENTIFICACION

1.01	Razón Social	**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.**
1.02	RUT Sociedad	**98.000.100-8**
1.03	Fecha de Inicio (Día Mes Año)	**01 01 2015**
1.04	Fecha de Cierre (Día Mes Año)	**31 12 2015**
1.05	Tipo de Moneda	**P**
1.06	Tipo de Estados Financieros	**C**
1.07	Expresión de cifras	**M$**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ACTIVOS

Tipo de Moneda	PESOS
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Rut	**98.000.100-8**

	ACTIVOS	N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	4/13	41.789.816	43.673.058	0
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13	327.683	619.310	0
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	13	28.710	28.710	0
11.11.040	Otros activos financieros		0	0	0
11.11.050	Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	6/7/11/13/33/40	2.162.442	1.510.113	0
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	901.678	843.921	0
11.11.070	Inventarios		0	0	0
11.11.080	Activos de coberturas		0	0	0
11.11.090	Activos afectos en garantía sujetos a ventas o nueva garantía		0	0	0
11.11.100	Pagos anticipados	36	1.087.042	423.452	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	10	1.752.596	2.304.894	0
11.11.120	Otros activos corrientes		0	0	0
11.11.130	**Subtotal activos corrientes**		**48.049.967**	**49.403.458**	**0**
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta	18	6.595	3.451.359	0
11.11.000	**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES**		**48.056.562**	**52.854.817**	**0**
	ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010	Encaje	5	282.261.093	256.879.237	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros	5	2.502.626	870.023	0
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	9	33.240	38.477	0
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		0	0	0
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	12	2.850.034	2.741.079	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.080	Activos intangibles, Neto	17	3.712.067	3.790.621	0
12.11.090	Propiedades,planta y equipo, Neto	15	13.752.329	10.634.428	0
12.11.100	Propiedades de inversión		0	0	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos		0	0	0
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
12.11.130	Activos de coberturas		0	0	0
12.11.140	Pagos anticipados		0	0	0
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía		0	0	0
12.11.160	Otros activos, no corrientes		0	0	0
12.11.000	**TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES**		**305.111.389**	**274.953.865**	**0**
10.11.000	**TOTAL ACTIVOS**		**353.167.951**	**327.808.682**	**0**

(1) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PASIVOS Y PATRIMONIO

Tipo de Moneda	PESOS
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Rut	**98.000.100-8**

	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	PASIVOS CORRIENTES				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	14	50.669	48.750	0
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		0	0	0
21.11.030	Otros pasivos financieros		0	0	0
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8/11/20/21/22/34/41	18.961.826	29.436.779	0
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	180.472	346.051	0
21.11.060	Provisiones	11/32	936.847	1.148.668	0
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes		0	0	0
21.11.080	Otros pasivos corrientes		0	0	0
21.11.090	Ingresos diferidos		0	0	0
21.11.100	Obligación por beneficios post-empleo		0	0	0
21.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)	35	6.703.201	5.595.784	0
21.11.130	**Subtotal pasivos corrientes**		**26.833.015**	**36.576.032**	**0**
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
21.11.000	**TOTAL PASIVOS CORRIENTES**		**26.833.015**	**36.576.032**	**0**
	PASIVOS NO CORRIENTES				
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	14	183.322	216.214	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		0	0	0
22.11.030	Otros Pasivos Financieros		0	0	0
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		0	0	0
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas		0	0	0
22.11.060	Provisiones		0	0	0
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	10	42.888.168	39.508.415	0
22.11.080	Otros pasivos no corrientes		0	0	0
22.11.090	Ingresos Diferidos		0	0	0
22.11.100	Obligación por beneficios post-empleo	23	605.605	463.127	0
22.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
22.11.000	**TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES**		**43.677.095**	**40.187.756**	**0**
	PATRIMONIO NETO				
23.11.010	Capital Emitido	24	1.763.918	1.763.918	0
23.11.020	Acciones Propias en Cartera		0	0	0
23.11.030	Otras Reservas	24	- 4.844.722	- 7.896.392	0
23.11.040	Resultados Retenidos (Ganancias y pérdidas acumuladas)	24	285.740.828	257.177.180	0
23.11.000	**TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS**		**282.660.024**	**251.044.706**	**0**
24.11.000	**PARTICIPACION MINORITARIA**		**- 2.183**	**188**	**0**
25.11.000	**TOTAL PATRIMONIO NETO**		**282.657.841**	**251.044.894**	**0**
20.11.000	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**		**353.167.951**	**327.808.682**	**0**

(1) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
A) ESTADO DE RESULTADOS

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	**98.000.100-8**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

		N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 31-12-2015 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 31-12-2014 TRIMESTRE ANTERIOR M$
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES						
ESTADO DE RESULTADOS						
31.11.010	Ingresos Ordinarios	6	153.651.389	140.504.255	39.486.557	35.869.126
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	5	17.656.644	32.088.719	7.139.817	4.379.672
31.11.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	11	0	- 90.329	0	- 19.292
31.11.040	Gastos de personal (menos)	23	- 35.752.891	- 29.542.764	- 9.695.820	- 8.125.813
31.11.050	Depreciación y amortización (menos)	15/17	- 1.907.728	- 1.966.251	- 575.267	- 395.508
31.11.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), neto (menos)		0	0	0	0
31.11.070	Investigación y desarrollo (menos)		0	0	0	0
31.11.080	Costos de reestructuración (menos)		0	0	0	0
31.11.090	Otros gastos varios de operación (menos)		- 32.522.051	- 28.245.778	- 9.749.859	- 8.639.911
31.11.100	Ganancia (pérdida) sobre instrum. financieros designados como coberturas de flujo efectivo		0	0	0	0
31.11.110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0
31.11.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta		0	0	0	0
31.11.130	Costos financieros (menos)		- 69.043	- 75.762	- 14.126	- 31.618
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	13/14	1.097.422	1.445.897	321.997	275.936
31.11.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)		0	0	0	0
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por método de participación	12	2.384.333	2.161.329	611.415	564.784
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por método de participación		0	0	0	0
31.11.180	Diferencia de cambio	25	96.266	- 113	33.918	106.470
31.11.190	Resultados por unidades de reajuste		513.636	393.786	158.494	255.485
31.11.200	Otros ingresos distintos de los de operación	39	2.440.424	723.582	1.908.672	159.616
31.11.210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)	38	- 490.255	- 89.530	- 380.769	- 20.501
31.11.220	**Ganancia (pérdida) antes de impuesto**		**107.098.146**	**117.307.041**	**29.245.029**	**24.378.446**
31.11.230	**Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias**	**10**	**- 23.537.110**	**- 22.777.212**	**- 6.649.889**	**- 5.166.707**
31.11.310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto		83.561.036	94.529.829	22.595.140	19.211.739
31.11.320	Ganancia (pérdida) de actividades descontinuadas, neta de impuesto		0	0	0	0
31.11.300	**Ganancia (pérdida)**		**83.561.036**	**94.529.829**	**22.595.140**	**19.211.739**
GANANCIA (PERDIDA) ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PARTICIPACIÓN EN EL PATRIMONIO NETO DE LA CONTROLADORA Y PARTICIPACION MINORITARIA						
32.11.110	Ganancia (pérdida) atribuibles a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	24	83.563.648	94.534.447	22.595.499	19.212.947
32.11.120	**Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria**		**- 2.612**	**- 4.618**	**- 359**	**- 1.208**
32.11.100	Ganancia (pérdida)	24	83.561.036	94.529.829	22.595.140	19.211.739
Acciones Comunes:						
32.12.110	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones descontinuadas		0,000	0,000	0,000	0,000
32.12.120	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones continuadas		0,084	0,095	0,023	0,030
32.12.100	**Ganancias (pérdidas) básicas por acción**		**0,084**	**0,095**	**0,023**	**0,030**
Acciones Comunes Diluidas:						
32.12.210	Ganancias(pérdidas) diluidas de operaciones descontinuadas		0	0	0	0
32.12.220	Ganancias(pérdidas) diluidas por operaciones continuadas		0	0	0	0
32.12.200	Ganancias (pérdidas) diluidas por acción		0	0	0	0

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	**98.000.100-8**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

		N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 31-12-2015 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 31-12-2014 TRIMESTRE ANTERIOR M$
33.10.000	**Ganancia (pérdida)**		**83.561.036**	**94.529.829**	**22.595.140**	**19.211.739**
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto						
33.20.010	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos		0	0	0	0
33.20.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0
33.20.030	Cobertura de flujo de caja		0	0	0	0
33.20.040	Variaciones de valor razonable de otros activos		0	0	0	0
33.20.050	Ajustes por conversión		0	0	0	0
33.20.060	Ajustes de coligadas	24	- 157.240	293.219	- 325.540	- 269.880
33.20.070	Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones		- 110.945	- 30.527	- 88.035	419
33.20.080	Otros reajustes al patrimonio neto		0	0	0	0
33.20.090	Impuesto a la Renta relacionado a componentes de otros Ingresos y gastos con cargo o abono en el Patrimonio Neto		28.616	8.242	39.217	2.051
33.20.000	**Total otros ingresos o gastos con cargo o abono a patrimonio neto**		**- 239.569**	**270.934**	**- 374.358**	**- 267.410**
33.30.000	**Total resultado de ingresos y gastos integrales**		**83.321.467**	**94.800.763**	**22.220.782**	**18.944.329**
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a:						
34.10.010	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los accionistas de la Administradora		83.324.079	94.805.381	22.221.141	18.945.537
34.10.020	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias		- 2.612	- 4.618	- 359	- 1.208
34.10.000	**Total resultado de ingresos y gastos integrales**		**83.321.467**	**94.800.763**	**22.220.782**	**18.944.329**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Tipo de Moneda	Pesos
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Rut	**98.000.100-8**

RUBRO		N° DE NOTAS	CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO				CAMBIOS EN OTRAS RESERVAS									CAMBIOS EN ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	CAMBIOS EN RESULTADOS RETENIDOS (PERDIDAS ACUMULADAS)	CAMBIOS EN PAT. NETO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRU.DE PAT. NETO DE CONTROLADORA TOTAL	CAMBIOS EN PARTICIPACIONES MINORITARIAS	CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL
			ACCIONES ORDINARIAS		ACCIONES PREFERENTES		RESERVAS DE OPCIONES	RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS	RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS	RESERVAS DE CONVERSIÓN	RESERVAS POR REVALUACIÓN	RESERVAS DE COBERTURAS	RESERVAS DE DISPONIBLES PARA LA VENTA	INGRESO ACUMULADO (GASTO) RELATIVO A ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS EN DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA	OTRAS RESERVAS					
			CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	TOTAL	TOTAL	TOTAL	INTERÉS	TOTAL									
41.10.000	SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL 01/01/2015		1.763.918	0	0	0	0	- 8.360.333	0	0	0	0	0	0	463.941	0	257.177.180	251.044.706	188	251.044.894
	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES																			
41.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.30.000	Saldo iniciales ajustados		1.763.918	0	0	0	0	- 8.360.333	0	0	0	0	0	0	463.941	0	257.177.180	251.044.706	188	251.044.894
	Cambios																			
41.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales									0	0	0	0	0	- 239.569		83.563.648	83.324.079	- 2.612	83.321.467
41.40.010.010	Ganancia y pérdida									0	0	0	0	0	0		83.563.648	83.563.648	- 2.612	83.561.036
41.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.023	Cobertura de flujo de caja									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.025	Ajustes por conversión									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.026	Ajuste de coligadas									0	0	0	0	0	- 157.240		0	- 157.240	0	- 157.240
41.40.010.027	Ganancias (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones									0	0	0	0	0	- 110.945		0	- 110.945	0	- 110.945
41.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.029	Imp. Rta. relacionado a los componentes de otros ing. y gastos con cargo o abono en el patrim. neto									0	0	0	0	0	28.616		0	28.616	0	28.616
41.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo y abono a patrimonio neto									0	0	0	0	0	- 239.569		0	- 239.569	0	- 239.569
41.40.020	Incremento (decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.030	Emisión de acciones ordinarias		0	0													0	0		0
41.40.040	Emisión de acciones preferentes				0	0											0	0		0
41.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.080	Adquisición de acciones propias															0		0		0
41.40.090	Venta de acciones propias en cartera			0		0										0	0	0		0
41.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		0	0	0	0										0	0	0		0
41.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		0	0	0	0				0		0			0			0		0
41.40.120	Dividendos							3.291.239							0		- 55.000.000	- 51.708.761		- 51.708.761
41.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		0		0			0	0						0		0	0		0
41.40.140	Reducción de capital		0	0	0	0									0		0	0		0
41.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo neto hacia patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.170	Transferencia desde prima de emisión		0	0	0	0												0		0
41.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos							0	0								0	0		0
41.40.190	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	241	241
41.50.000	Saldo final periodo actual 31/12/2015	24	1.763.918	0	0	0	0	- 5.069.094	0	0	0	0	0	0	224.372	0	285.740.828	282.660.024	- 2.183	282.657.841

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Tipo de Moneda	Pesos
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Rut	**98.000.100-8**

RUBRO		N° DE NOTAS	CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO				CAMBIOS EN OTRAS RESERVAS									CAMBIOS EN ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	CAMBIOS EN RESULTADOS RETENIDOS (PERDIDAS ACUMULADAS)	CAMBIOS EN PAT. NETO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRU.DE PAT. NETO DE CONTROLADORA TOTAL	CAMBIOS EN PARTICIPACIONES MINORITARIAS	CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL
			ACCIONES ORDINARIAS		ACCIONES PREFERENTES		RESERVAS DE OPCIONES	RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS	RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS	RESERVAS DE CONVERSIÓN	RESERVAS POR REVALUACIÓN	RESERVAS DE COBERTURAS	RESERVAS DE DISPONIBLES PARA LA VENTA	INGRESO ACUMULADO (GASTO) RELATIVO A ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS EN DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA	OTRAS RESERVAS					
			CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	TOTAL	TOTAL	TOTAL	INTERÉS	TOTAL									
42.10.000	SALDO INICIAL EJERCICIO ANTERIOR 01/01/2014		1.763.918	0	0	0	0	- 3.842.920	0	0	0	0	0	0	193.007	0	258.209.366	256.323.371	4.276	256.327.647
	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES																			
42.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.30.000	Saldo iniciales ajustados		1.763.918	0	0	0	0	- 3.842.920	0	0	0	0	0	0	193.007	0	258.209.366	256.323.371	4.276	256.327.647
	Cambios																			
42.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales									0	0	0	0	0	270.934		94.534.447	94.805.381	- 4.618	94.800.763
42.40.010.010	Ganancia y pérdida									0	0	0	0	0	0		94.534.447	94.534.447	- 4.618	94.529.829
42.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.023	Cobertura de flujo de caja									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.025	Ajustes por conversión									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.026	Ajuste de coligadas									0	0	0	0	0	293.219		0	293.219	0	293.219
42.40.010.027	Ganancias (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones									0	0	0	0	0	- 30.527	0	0	- 30.527	0	- 30.527
42.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.029	Imp. Rta. relacionado a los componentes de otros ing. y gastos con cargo o abono en el patrim. neto									0	0	0	0	0	8.242		0	8.242	0	8.242
42.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo y abono a patrimonio neto									0	0	0	0	0	270.934		0	270.934	0	270.934
42.40.020	Incremento (decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.030	Emisión de acciones ordinarias		0	0													0	0	0	0
42.40.040	Emisión de acciones preferentes				0	0											0	0		0
42.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.080	Adquisición de acciones propias															0		0		0
42.40.090	Venta de acciones propias en cartera			0		0										0	0	0		0
42.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		0	0	0	0										0	0	0		0
42.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		0	0	0	0				0		0			0			0		0
42.40.120	Dividendos					0		- 4.517.413							0		- 85.000.000	- 89.517.413		- 89.517.413
42.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		0		0			0	0						0		0	0		0
42.40.140	Reducción de capital		0	0	0	0									0		0	0		0
42.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo neto hacia patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.170	Transferencia desde prima de emisión		0	0	0	0												0		0
42.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos							0	0								0	0		0
42.40.190	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 10.566.633	- 10.566.633	530	- 10.566.103
42.50.000	Saldo final periodo anterior 31/12/2014	24	1.763.918	0	0	0	0	- 8.360.333	0	0	0	0	0	0	463.941	0	257.177.180	251.044.706	188	251.044.894

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.04 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Tipo de Moneda	PESOS
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Rut	**98.000.100-8**

		N° Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
Flujos de efectivo por (utilizados en) operación				
50.11.010	Ingresos Por Comisiones	6	146.530.393	139.755.386
50.11.020	Pagos a Proveedores		- 30.198.688	- 23.923.514
50.11.030	Primas Pagadas	11	- 3.184	- 82.440
50.11.040	Remuneraciones Pagadas		- 34.681.239	- 29.224.523
50.11.050	Pagos por desembolsos por reestructuración		0	0
50.11.060	Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado		0	0
50.11.070	Pagos remitidos por impuesto sobre el valor agregado		139	0
50.11.080	Otros cobros de operaciones		105.969.891	90.205.965
50.11.090	Otros pagos de operaciones		- 99.874.204	- 90.449.883
50.11.000	**Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones**		**87.743.108**	**86.280.991**
Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación				
50.12.010	Importes recibidos como dividendos clasificados como de operación	12	2.222.623	2.146.545
50.12.020	Pagos por dividendos clasificados como de operaciones		0	0
50.12.030	Importes recibidos por intereses clasificados como de operación		0	0
50.12.040	Pagos por intereses clasificados como de operación		0	0
50.12.050	Importes recibidos por impuestos a las ganancias		1.209.254	0
50.12.060	Pagos de impuestos a las ganancias	10	- 19.194.228	- 17.175.110
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación		430.048.428	404.118.313
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación		- 432.708.904	- 404.378.528
50.12.000	**Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación**		**- 18.422.827**	**- 15.288.780**
50.10.000	**Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de operación**		**69.320.281**	**70.992.211**
Flujos de efectivos netos de (utilizados en) actividades de inversión				
50.20.010	Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo		0	118.335
50.20.020	Importes recibidos por venta de cuotas del Encaje	5	36.852.329	20.347.170
50.20.030	Importes recibidos por desapropiación de activos intangibles		0	0
50.20.040	Importes recibidos por desapropiación de propiedades de inversión		0	0
50.20.050	Importes recibidos por desap.de filiales, neto del ef. desaprop.		0	0
50.20.060	Importes recibidos por desapropiación de coligadas		0	0
50.20.070	Importes recib. por desap. negoc. conjuntos consolid. proporcionalmente, neto del ef. desap.		0	0
50.20.080	Importes rec. por desap. negoc. conjuntos no consol. proporcionalmente		0	0
50.20.090	Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros	13	13.840.258	516.890
50.20.100	Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		5.248.262	0
50.20.110	Importes recibidos por desapropiación		0	0
50.20.120	Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos		0	11.226
50.20.130	Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión		9.628	0
50.20.140	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversion		0	0
50.20.150	Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión		1.380.994	0
50.20.160	Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión		940.853	1.524.081
50.20.170	Incorporación de propiedad,planta y equipo	15	- 4.079.628	- 484.611
50.20.180	Pagos por la adquisición de propiedades de inversión		0	0
50.20.190	Pagos para adquirir cuotas de Encaje	5	- 44.577.541	- 24.270.621
50.20.200	Pagos para adquirir activos intangibles	17	- 894.509	- 1.531.299
50.20.210	Pagos para adquirir filiales		0	0
50.20.220	Pagos para adquirir Coligadas		0	0
50.20.230	Pagos para adquirir negocios conjuntos		0	0
50.20.240	Préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.20.250	Préstamos a entidades no relacionadas		0	0
50.20.260	Pagos para adquirir otros activos financieros	13	- 15.049.494	- 1.288.979
50.20.270	Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuas		0	0
50.20.280	Otros desembolsos de inversión		0	0
50.20.000	**Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión**		**- 6.328.848**	**- 5.057.808**
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento				
50.30.010	Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto		0	0
50.30.020	Importes recibidos por emisión de acciones propias en cartera		0	0
50.30.030	Obtención de préstamos		0	0
50.30.040	Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros		0	0
50.30.050	Préstamos de entidades relacionadas		0	0
50.30.060	Ingresos por otras fuentes de financiamiento		0	0
50.30.070	Adquisición de acciones propias		0	0
50.30.080	Pagos de préstamos		0	0
50.30.090	Pagos a otros pasivos financieros		0	0
50.30.100	Pagos a pasivos por arrendamientos financieros		- 34.753	- 38.513
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros		- 9.492	- 10.804
50.30.130	Pagos por dividendos a participaciones minoritarias		0	0
50.30.140	Pagos por dividendos por la entidad que informa	24	- 65.000.000	- 85.000.000
50.30.150	Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		0	0
50.30.160	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		0	0
50.30.000	**Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento**		**- 65.044.245**	**- 85.049.317**
50.40.000	**Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo**		**- 2.052.812**	**- 19.114.914**
50.50.000	**Efectos de las var. en tasas de cambio sobre ef. y equiv. ef.**		**169.570**	**174.977**
50.60.000	**Efectos de los cambios de alcance de consolidación en ef. y equivalente ef.**		**0**	**0**
50.70.000	**Ef. y equivalente ef.,presentados en estado de flujos de ef.,saldo inicial**	**4**	**43.673.058**	**62.612.995**
50.00.000	**Ef. y equivalente ef.,presentados en estado de flujos de ef.,saldo final**	**4**	**41.789.816**	**43.673.058**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

i) PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art.24 D.L N°3.500 de 1980)

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Tipo de Estado	INDIVIDUAL	Rut	**98.000.100-8**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más o Menos)	282.660.024	251.044.706
60.10.020	Acreencias corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 10.743.476	- 6.151.709
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 28.710	- 28.710
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 2.418.061	- 2.361.267
60.10.060	Inversión en sociedades anónimas que complementen su giro (Menos)	0	0
60.10.070	Inversión en sociedades anónimas que administran carteras de recursos previsionales (Menos)	0	0
60.10.080	Inversión en empresas de depósitos de valores (Menos)	- 431.973	- 379.812
60.10.090	Plusvalía comprada (Menos)	0	0
60.00.000	**PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA**	**269.037.804**	**242.123.208**
CALCULO DEL CAPITAL MINIMO EN UNIDADES DE FOMENTO			
61.00.000	**PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMNISTRADORA, EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO**	**10.497.361**	**9.831.576**
62.00.000	**CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO EN UNIDADES DE FOMENTO**	**20.000**	**20.000**
63.00.000	**SUPERÁVIT (DÉFICIT) DE CAPITAL EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO**	**10.477.361**	**9.811.576**
64.00.000	**NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA**	**2.052.121**	**2.075.466**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
ii) DETALLE DE INGRESO POR COMISIÓN

Tipo de Moneda: Pesos
Tipo de Estado: CONSOLIDADO
Expresión de cifras: MILES DE PESOS

Razón Social: **AFP HABITAT S.A.**
Rut: **98.000.100-8**

A. INGRESOS POR COMISION

	COMISIONES	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
71.10.010	Comisión por acreditaciones obligatorias	30.518.816	29.069.835	37.311.152	37.009.901	42.265.092	38.977.023	10.718.191	9.601.218	14.982.356	12.766.477	135.795.607	127.424.454
71.10.020	Comisión por retiros programados	12.539	11.148	15.535	14.526	429.030	376.558	912.381	818.881	340.282	297.452	1.709.767	1.518.565
71.10.030	Comisión por rentas temporales	472	532	1.930	1.497	53.021	39.122	148.751	114.660	190.601	160.564	394.775	316.375
71.10.040	Comisión por administración de ahorro voluntario	720.198	602.981	199.722	182.252	886.594	704.666	347.795	268.889	736.073	666.045	2.890.382	2.424.833
71.10.050	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	1.322.948	1.182.647	511.540	477.218	1.316.808	1.119.603	474.462	387.696	1.088.423	1.059.221	4.714.181	4.226.385
71.10.060	Comisión por administración de ahorro previsional colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71.10.070	Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	8.196	30.239	4.950	6.550	10.918	25.191	8.283	31.395	3.840	14.791	36.187	108.166
71.10.080	Comisión por acreditación por aportes de indemnización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71.10.090	Comisión por aclaración y traspasos de rezagos de cuentas traspasadas	0	0	0	0	160.025	357.905	0	0	0	0	160.025	357.905
71.10.100	Otras comisiones	0	4	0	40	345	529	0	213	0	57	345	843
71.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	32.583.169	30.897.386	38.044.829	37.691.984	45.121.833	41.600.597	12.609.863	11.222.952	17.341.575	14.964.607	145.701.269	136.377.526

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
ii) DETALLE DE INGRESO POR COMISIÓN

Tipo de Moneda: Pesos
Tipo de Estado: CONSOLIDADO
Expresión de cifras: MILES DE PESOS

Razón Social: **AFP HABITAT S.A.**
Rut: **98.000.100-8**

B. CONCILIACION DE INGRESOS POR COMISIONES

	COMISIONES	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
72.10.010	COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES	32.778.786	31.074.843	38.138.057	37.802.341	45.208.014	41.633.278	12.840.240	11.366.275	17.565.296	15.139.958	146.530.393	137.016.695
72.10.020	Comisiones pagadas por otras instituciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
72.10.030	Comisiones traspasadas desde otras Administradoras	0	0	0	0	249.441	225.638	0	0	0	0	249.441	225.638
72.10.040	Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones	27.947	218	31.988	294	43.062	638	11.047	667	12.564	289	126.608	2.106
72.10.050	Otras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
72.10.060	Comisiones traspasadas a otras Administradoras (Menos)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
72.10.070	Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio actual	- 218	- 13.378	- 294	- 21.520	- 638	- 20.394	- 667	- 5.250	- 289	- 5.415	- 2.106	- 65.957
72.10.080	Otras (Menos)	- 223.346	- 164.297	- 124.922	- 89.131	- 378.046	- 238.563	- 240.757	- 138.740	- 235.996	- 170.225	- 1.203.067	- 800.956
72.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	32.583.169	30.897.386	38.044.829	37.691.984	45.121.833	41.600.597	12.609.863	11.222.952	17.341.575	14.964.607	145.701.269	136.377.526

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

iii) DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Tipo de Estado	INDIVIDUAL	Rut	**98.000.100-8**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

		N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
81.10.010	**TOTAL ACTIVOS**		**356.720.307**	**329.320.845**
81.10.020	Encaje	5	282.261.093	256.879.237
81.10.030	Inversiones en empresas de depósitos de valores	12	431.973	379.812
81.10.040	Inversión en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales		0	0
81.10.050	Inversiones en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero		0	0
81.10.060	Inversiones en otras sociedades	12	2.446.771	2.389.977
81.10.000	**TOTAL ACTIVO NETO**		**71.580.470**	**69.671.819**

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

iii) DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Tipo de Estado	INDIVIDUAL	Rut	**98.000.100-8**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

B. RESULTADO NETO DE RENTABILIDADES DEL ENCAJE Y DE INVERSIONES EN SOCIEDADES

		N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
82.10.010	**GANANCIA (PERDIDA)**		**83.563.648**	**94.534.447**
82.10.020	Rentabilidad del Encaje	5	17.656.644	32.088.719
82.10.030	Utilidad (Pérdida) en empresas de depósitos de valores	12	107.716	72.690
82.10.040	Utilidad (Pérdida) en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales		0	0
82.10.050	Utilidad (Pérdida) en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero		- 2.288.921	- 3.812.573
82.10.060	Utilidad (Pérdida) por inversión en otras sociedades	12	2.276.616	2.088.639
82.10.070	Otros ingresos extraordinarios		2.346.232	634.192
82.10.000	**GANANCIAS (PERDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS**		**63.465.361**	**63.462.780**

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

iv) INFORMACION GENERAL, ADMINISTRACION Y PROPIEDAD

NOMBRE AFP	**AFP HABITAT S.A.**	**RUT**	**98.000.100-8**
FECHA DE LA INFORMACION	**31-12-2015**		

90.10.000	**Identificación**	
		Datos
90.10.010	Razón social de la administradora	ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.
90.10.020	Fecha a la que corresponde la información	31-12-2015
90.10.030	Número de autorización que autoriza su	N° E 002-1981
90.10.040	Fecha de la resolución que autoriza su	27-01-1981
90.10.050	RUT	98.000.100-8
90.10.060	Teléfono	2 378 20 00
90.10.070	Domicilio Legal	AV. PROVIDENCIA 1909
90.10.080	Casilla	115-9
90.10.090	Ciudad	SANTIAGO
90.10.100	Región	METROPOLITANA
90.10.110	Domicilio Administrativo	MARCHANT PEREIRA 10
90.10.120	Ciudad	SANTIAGO
90.10.130	Región	METROPOLITANA
90.10.140	Fax	2 378 29 69
90.10.150	Página WEB	WWW.AFPHABITAT.CL

90.20.000	**Administración**		
		NOMBRE	**RUT**
90.20.010	Representante Legal	CRISTIÁN RODRÍGUEZ ALLENDES	7.687.468-9
90.20.020	Gerente General	CRISTIÁN RODRÍGUEZ ALLENDES	7.687.468-9
90.20.030	Presidente	JUAN BENAVIDES FELIÚ	5.633.221-9
90.20.040	Vicepresidente	LUIS NARIO MATUS	3.556.947-2
90.20.050	Director	JOSÉ MIGUEL GARCÍA ECHAVARRI	6.747.949-1
90.20.060	Director	FERNANDO ALBERTO ZAVALA CAVADA	7.054.226-9
90.20.070	Director	KLAUS SCHMIDT-HEBBEL DUNKER	6.376.300-4
90.20.080	Director	LUIS RODRÍGUEZ VILLASUSO SARIO	22.257.618-0
90.20.090	Director	JAIME MIGUEL DANÚS LARROULET	7.314.254-7
90.20.100	Director Suplente	GERARDO CRUZAT OCHAGAVÍA	13.881.997-3
90.20.110	Director Suplente	CRISTÓBAL VILLARINO HERRERA	10.693.713-3

90.30.000	**Propiedad**			
	Accionista (Nombre)	**RUT**	**N° DE ACCIONES**	**PORCENTAJE**
90.30.010	INVERSIONES PREVISIONALES DOS S.A.	76.093.446-1	402.290.958	40,23 %
90.30.020	INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN LIMITADA	76.090.153-9	272.551.058	27,26 %
90.30.030	BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO	97.004.000-5	41.709.751	4,17 %
90.30.040	INVERSIONES UNIÓN ESPANOLA S.A.	96.513.200-7	36.980.500	3,70 %
90.30.050	BCI CORREDORES DE BOLSA S.A.	96.519.800-8	24.545.244	2,45 %
90.30.060	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	80.537.000-9	22.892.552	2,29 %
90.30.070	BANCO SANTANDER POR CUENTA DE	97.036.000-K	18.170.051	1,82 %
90.30.080	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	96.571.220-8	17.680.550	1,77 %
90.30.090	SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	96.683.200-2	12.974.870	1,30 %
90.30.100	SOCIEDAD DE AHORRO ATACALCO DOS LTDA.	76.093.394-5	10.553.315	1,06 %
90.30.110	SOCIEDAD DE AHORRO TENAYA DOS LTDA.	76.093.362-7	10.553.315	1,06 %
90.30.120	OTROS		129.097.836	12,89 %

90.40.000	**Otra Información**	
		DATOS
90.40.010	Total accionistas	399
90.40.020	Número de trabajadores	1.882
90.40.030	Número de vendedores	708
90.40.040	Compañías de Seguros	12

	NOMBRE	**RUT**
90.40.040.010	BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	96.656.410-5
90.40.040.020	METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	99.289.000-2
90.40.040.030	SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99.301.000-6
90.40.040.040	EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	99.279.000-8
90.40.040.050	COMPAÑIA DE SEG. DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	96.628.780-2
90.40.040.060	OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	96.687.900-9
90.40.040.070	BBVA SEGUROS DE VIDA S.A.	96.933.770-3
90.40.040.080	BANCHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	96.917.990-3
90.40.040.090	COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CAMARA S.A.	99.003.000-6
90.40.040.100	RIGEL SEGUROS DE VIDA S.A.	76.092.587-K
90.40.040.110	CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.	99.185.000-7
90.40.040.120	CN LIFE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	96.579.280-5

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
v) CLASES DE ACTIVOS

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	**98.000.100-8**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de Activos			
	Clases de efectivo y equivalentes al efectivo			
11.11.010	**Efectivo y equivalentes al efectivo**	**41.789.816**	**43.673.058**	**0**
11.11.010.010	Efectivo en caja	9.651	5.364	0
11.11.010.020	Saldos en bancos	2.149.364	2.032.755	0
11.11.010.021	Bancos de uso general	1.039.559	909.276	0
11.11.010.022	Banco pago de beneficios	388.164	581.993	0
11.11.010.023	Banco recaudación	189.079	213.980	0
11.11.010.024	Banco pago de retiro de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización	532.562	327.506	0
11.11.010.030	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	39.630.801	41.634.939	0
	Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	327.683	619.310	0
11.11.020.010	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio	0	0	0
11.11.020.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos	0	0	0
11.11.020.030	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.020.040	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	327.683	619.310	0
	Clases de activos financieros disponibles para la venta			
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	28.710	28.710	0
11.11.030.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	28.710	28.710	0
11.11.030.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
11.11.030.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.030.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros corrientes	0	0	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
12.11.020.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	0	0	0
12.11.020.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
12.11.020.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
12.11.020.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros	0	0	0
	Clases de Encaje			
12.11.010	**Encaje**	**282.261.093**	**256.879.237**	**0**
12.11.010.010	Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	40.684.293	44.172.392	0
12.11.010.020	Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	46.119.934	46.174.656	0
12.11.010.030	Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	105.180.549	95.881.706	0
12.11.010.040	Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	43.215.088	37.401.614	0
12.11.010.050	Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	47.061.229	33.248.869	0
	Clases de otros activos financieros			
11.11.040	Otros activos financieros	0	0	0
11.11.040.010	Activos financieros mantenidos al vencimiento	0	0	0
11.11.040.020	Otros activos financieros	0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros	2.502.626	870.023	0
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente			
11.11.050	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente**	**2.162.442**	**1.510.113**	**0**
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	316.829	541.568	0
11.11.050.020	Comisiones por cobrar	126.608	2.106	0
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	426.188	289.132	0
11.11.050.040	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros	164.741	0	0
11.11.050.050	Cuentas por cobrar al Estado	832.572	605.644	0
11.11.050.060	Otras cuentas por cobrar, neto	295.504	71.663	0
12.11.040	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto**	**33.240**	**38.477**	**0**
12.11.040.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros	0	0	0
12.11.040.030	Otras cuentas por cobrar, neto	33.240	38.477	0
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.001	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto**	**2.279.108**	**1.510.113**	**0**
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	316.829	541.568	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	126.608	2.106	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	426.188	289.132	0
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, bruto	164.741	0	0
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	832.572	605.644	0
11.11.050.061	Otras cuentas por cobrar, bruto	412.170	71.6630	
12.11.040.001	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto**	**33.240**	**38.477**	**0**
12.11.040.011	Deudores comerciales, bruto	0	0	0
12.11.040.021	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, bruto	0	0	0
12.11.040.031	Otras cuentas por cobrar, bruto	33.240	38.477	0
	Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.002	**Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**	**- 116.666**	**0**	**0**
11.11.050.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.032	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.042	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.052	Cuentas por cobrar al Estado, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.062	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	- 116.666	0	0
12.11.040.002	**Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**	**0**	**0**	**0**
12.11.040.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.022	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.032	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
	Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas			
11.11.060	**Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**	**901.678**	**843.921**	**0**

11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	901.678	841.629	0
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	2.292	0
12.11.050	**Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**	**0**	**0**	**0**
12.11.050.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	0	0	0
12.11.050.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Clases de inventario			
11.11.070	Inventarios	0	0	0
11.11.070.010	Mercaderías	0	0	0
11.11.070.020	Otros inventarios	0	0	0
	Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación			
12.10.010	**Inversiones contabilizadas por el método de la participación**	**2.850.034**	**2.741.079**	**0**
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	2.850.034	2.741.079	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0
	Clases de actvos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida			
12.11.080	**Activos intangibles, neto**	**3.712.067**	**3.790.621**	**0**
12.11.080.010	Activos intangibles de vida finita, neto	0	0	0
12.11.080.020	Activos intangibles de vida infinita, neto	829.314	829.314	0
12.11.080.030	Plusvalía adquirida, neto	0	0	0
12.11.080.040	Actvos intangibles identificables, neto	2.882.753	2.961.307	0
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	787.909	1.032.985	0
12.11.080.040.020	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	2.637	4.102	0
12.11.080.040.030	Programas informáticos, neto	2.044.599	1.900.367	0
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	47.608	23.853	0
	Clases de activos intangibles, bruto			
12.11.080.001	**Activos intangibles, bruto**	**10.887.107**	**10.001.994**	**0**
12.11.080.011	Activos intangibles de vida finita, bruto	0	0	0
12.11.080.031	Plusvalía adquirida, bruto	0	0	0
12.11.080.041	Activos intangibles identificables, bruto	10.887.107	10.001.994	0
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	787.909	1.032.985	0
12.11.080.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	7.009	4.499	0
12.11.080.041.031	Programas informáticos, bruto	10.044.581	8.940.657	0
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	47.608	23.853	0
	Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles			
12.11.080.002	**Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles**	**- 8.004.354**	**- 7.040.687**	**0**
12.11.080.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	0	0	0
12.11.080.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía adquirida	0	0	0
12.11.080.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificable	- 8.004.354	- 7.040.687	0
12.11.080.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	0	0	0
12.11.080.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	- 4.372	- 397	0
12.11.080.042.032	Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos	- 7.999.982	- 7.040.290	0
12.11.080.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	0	0	0
	Clases de propiedades, planta y equipo, neto			
12.11.090	**Propiedades, planta y equipo, neto**	**13.752.329**	**10.634.428**	**0**
12.11.090.010	Construcción en curso, neto	271	0	0
12.11.090.020	Terrenos, neto	74.568	74.568	0
12.11.090.030	Edificios, neto	8.623.563	8.734.829	0
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	146.670	103.349	0
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	583.556	641.549	0
12.11.090.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	188.328	213.301	0
12.11.090.070	Vehículos de motor, neto	31.469	38.040	0
12.11.090.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	685.953	517.316	0
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipos, neto	3.417.951	311.476	0
	Clases de propiedades, plantas y equipo, bruto			
12.11.090.001	**Propiedades, plantas y equipo, bruto**	**30.476.803**	**27.005.456**	**0**
12.11.090.011	Construcción en curso, bruto	271	0	0
12.11.090.021	Terrenos, bruto	74.568	74.568	0
12.11.090.031	Edificios, bruto	11.231.121	11.231.121	0
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	176.695	119.724	0
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	6.751.622	6.481.024	0
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	1.582.365	1.594.047	0
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	65.691	65.691	0
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	4.248.112	3.844.132	0
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipos, bruto	6.346.358	3.595.149	0
	Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo			
12.11.090.002	**Depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo**	**- 16.724.474**	**- 16.371.028**	**0**
12.11.090.012	Deterioro de valor acumulado, construcción en curso	0	0	0
12.11.090.022	Deterioro de valor acumulado, terrenos	0	0	0
12.11.090.032	Depreciación acumulada y deterioro del valor, edificios	- 2.607.558	- 2.496.292	0
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	- 30.025	- 16.375	0
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro del valor, equipamiento de tecnologías de la información	- 6.168.066	- 5.839.475	0
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro del valor, instalaciones fijas y accesorios	- 1.394.037	- 1.380.746	0
12.11.090.072	Depreciación acumulada y deterioro del valor, vehículos de motor	- 34.222	- 27.651	0
12.11.090.082	Depreciación acumulada y deterioro del valor, mejoras de los bienes arrendados	- 3.562.159	- 3.326.816	0
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	- 2.928.407	- 3.283.673	0
	Clases de propiedades de inversión			
12.11.100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	0	0	0
12.11.100.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	0	0	0
12.11.100.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	0	0	0
	Clases de activos de cobertura			
11.11.080	Activos de coberturas	0	0	0
11.11.080.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
11.11.080.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
11.11.080.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
11.11.080.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
11.11.080.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
11.11.080.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0

11.11.080.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
11.11.080.072	Activos de cobertura, mico-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
11.11.080.073	Activos de cobertura, mico-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
12.11.130	Activos de coberturas	0	0	0
12.11.130.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
12.11.130.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
12.11.130.040	Activos de cobertura,derivados crediticios	0	0	0
12.11.130.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
12.11.130.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
12.11.130.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
12.11.130.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
12.11.130.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
12.11.130.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
12.11.130.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
	Clases de activos por impuestos			
12.10.020	**Activos por impuestos**	**1.752.596**	**2.304.894**	**0**
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	1.752.596	2.304.894	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	0	0	0
	Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a una nueva garantía			
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o nueva garantía	0	0	0
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o nueva garantía	0	0	0
	Clases de pagos anticipados			
11.11.100	Pagos anticipados	1.087.042	423.452	0
12.11.140	Pagos anticipados	0	0	0
	Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía			
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	0	0	0
	Clases de otros activos			
11.11.120	Otros activos, corrientes	0	0	0
11.11.120.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
11.11.120.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	0	0	0
11.11.120.030	Otros activos varios	0	0	0
12.11.160	Otros activos, no corrientes	0	0	0
12.11.160.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
12.11.160.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	0	0	0
12.11.160.030	Otros activos varios	0	0	0
	Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta			
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta	6.595	3.451.359	0

(1) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
vi) CLASES DE PASIVOS

Tipo de Moneda	PESOS
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Rut	**98.000.100-8**

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de Pasivos			
	Clases de préstamos que acumulan (devengan) Intereses			
21.11.010	**Préstamos que devengan intereses**	**50.669**	**48.750**	**0**
21.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
21.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
21.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
21.11.010.040	Préstamos convertible	0	0	0
21.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivo	0	0	0
21.11.010.060	Arrendamiento financiero	50.669	48.750	0
21.11.010.070	Sobregiro bancario	0	0	0
21.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
22.11.010	**Préstamos que devengan intereses**	**183.322**	**216.214**	**0**
22.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
22.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
22.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
22.11.010.040	Préstamos convertibles	0	0	0
22.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivo	0	0	0
22.11.010.060	Arrendamiento financiero	183.322	216.214	0
22.11.010.070	Sobregiro bancario	0	0	0
22.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
Clases de préstamos sin interes				
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
	Clases de otros pasivos financieros			
21.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
	Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			
21.11.040	**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**	**18.961.826**	**29.436.779**	**0**
21.11.040.010	Acreedores comerciales	0	38.740	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	0	0	0
21.11.040.030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	494.903	388.227	0
21.11.040.040	Pensiones por pagar	17.686	49.154	0
21.11.040.050	Recaudación por aclarar	246.960	195.363	0
21.11.040.060	Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	0	0	0
21.11.040.070	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	152.497	273.294	0
21.11.040.080	Cuentas por pagar a otras AFP	0	0	0
21.11.040.090	Retenciones a pensionados	2.973.806	2.674.617	0
21.11.040.100	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
21.11.040.110	Otras cuentas por pagar	15.075.974	25.817.384	0
22.11.040	**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**	**0**	**0**	**0**
22.11.040.010	Acreedores comerciales	0	0	0
22.11.040.020	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	0	0	0
22.11.040.030	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
22.11.040.040	Otras cuentas por pagar	0	0	0
	Clases de cuenta por pagar a entidades relacionadas			
21.11.050	**Cuentas por pagar a entidades relacionadas**	**180.472**	**346.051**	**0**
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	180.472	346.051	0
21.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Cuentas por pagar entidades relacionadas			
22.11.050	Cuentas por pagar entidades relacionadas	0	0	0
22.11.050.010	Cuentas por pagar entidades relacionadas al giro de la Administradora	0	0	0
22.11.050.020	Cuentas por pagar entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Clases de Provisiones			
21.11.060	**Provisiones**	**936.847**	**1.148.668**	**0**
21.11.060.010	Provisión por siniestralidad	0	5.169	0
21.11.060.020	Provisión por garantía	0	0	0
21.11.060.030	Provisión por reestructuración	0	0	0
21.11.060.040	Provisión de reclamaciones legales	22.077	138.133	0
21.11.060.050	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
21.11.060.060	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
21.11.060.070	Participación en utilidades y bonos	914.770	1.005.366	0
21.11.060.080	Otras provisiones	0	0	0
22.11.060	**Provisiones**	**0**	**0**	**0**
22.11.060.010	Provisión por garantía	0	0	0
22.11.060.020	Provisión por reestructuración	0	0	0
22.11.060.030	Provisión de reclamaciones legales	0	0	0
22.11.060.040	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
22.11.060.050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
22.11.060.060	Participación en utilidades y bonos	0	0	0
22.11.060.070	Otras provisiones	0	0	0
	Clase de pasivos por impuestos			
21.10.010	**Pasivos por impuestos**	**42.888.168**	**39.508.415**	**0**
21.11.070	**Cuentas por pagar por impuestos corrientes**	**0**	**0**	**0**
21.11.070.010	Impuesto a la renta	0	0	0
21.11.070.020	Otros impuestos corrientes	0	0	0
22.11.070	**Pasivos por impuestos diferidos**	**42.888.168**	**39.508.415**	**0**
	Clases de otros pasivos			
21.11.080	**Otros pasivos corrientes**	**0**	**0**	**0**

21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
21.11.080.020	Otros pasivos varios	0	0	0
22.11.080	**Otros pasivos, no corrientes**	**0**	**0**	**0**
22.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
22.11.080.020	Otros pasivos varios	0	0	0
	Clases de ingresos diferidos			
21.11.090	**Ingresos diferidos**	**0**	**0**	**0**
21.11.090.010	Subvenciones de gobierno	0	0	0
21.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
22.11.090	**Ingresos diferidos**	**0**	**0**	**0**
22.11.090.010	Subvenciones de gobierno	0	0	0
22.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
	Clases de obligaciones por beneficios post empleo			
21.11.100	Obligaciones por beneficios post- empleo	0	0	0
22.11.100	Obligaciones por beneficios post- empleo	605.605	463.127	0
	Clases de pasivos de cobertura			
21.11.110	**Pasivos de cobertura**	**0**	**0**	**0**
21.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
21.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
21.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
21.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
21.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
21.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
21.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro cobertura	0	0	0
21.11.110.070.010	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
21.11.110.070.020	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
21.11.110.070.030	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el	0	0	0
21.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa interés	0	0	0
21.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura del flujo efectivo del riesgo de tasa interés	0	0	0
21.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
22.11.110	**Pasivos de cobertura**	**0**	**0**	**0**
22.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
22.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
22.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
22.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
22.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
22.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
22.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro cobertura	0	0	0
22.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
22.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
22.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el	0	0	0
22.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa interés	0	0	0
22.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura del flujo efectivo del riesgo de tasa interés	0	0	0
22.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
	Clases de pasivos acumulados (o devengados)			
21.11.120	**Pasivos acumulados (o devengados)**	**6.703.201**	**5.595.784**	**0**
21.11.120.010	Intereses por pagar	0	0	0
21.11.120.020	Gastos del personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	4.257.644	3.421.515	0
21.11.120.030	Pasivos Administrativos acumulados (o devengados)	2.445.557	2.174.269	0
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	0	0	0
	Clases de pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta			
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	0	0	0

(1) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
vii) CLASES DE PATRIMONIO NETO

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	**98.000.100-8**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de patrimonio neto			
	Clases de capital emitido			
23.11.010	**Capital emitido**	**1.763.918**	**1.763.918**	**0**
23.11.010.010	Capital pagado	1.763.918	1.763.918	0
23.11.010.010.010	Capital en acciones, acciones ordinarias	1.763.918	1.763.918	0
23.11.010.010.020	Capital en acciones, acciones preferentes	0	0	0
23.11.010.020	Prima de emisión	0	0	0
23.11.010.020.010	Prima de emisión, acciones ordinarias	0	0	0
23.11.010.020.020	Prima de emisión, acciones preferentes	0	0	0
	Clases de acciones propias en cartera			
23.11.020	**Acciones propias en cartera**	**0**	**0**	**0**
	Clases de reservas			
23.11.030	**Otras reservas**	**- 4.844.722**	**- 7.896.392**	**0**
23.11.030.010	Reservas por capital rescatado	0	0	0
23.11.030.020	Reservas de fusión	0	0	0
23.11.030.030	Reservas de opciones	0	0	0
23.11.030.040	Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)	0	0	0
23.11.030.050	Reservas para dividendos propuestos	- 5.069.094	- 8.360.333	0
23.11.030.060	Reservas legales y estatutarias	0	0	0
23.11.030.070	Reservas de conversión	0	0	0
23.11.030.080	Reservas de revaluaciòn	0	0	0
23.11.030.090	Reservas de cobertura	0	0	0
23.11.030.100	Reservas de disponibles para la venta	0	0	0
23.11.030.110	Ingreso acumulados (gasto) relativo a activos no corriente y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	0	0	0
23.11.030.120	Otras reservas varias	224.372	463.941	0
	Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)			
23.11.040	**Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)**	**285.740.828**	**257.177.180**	**0**
23.11.040.010	Reserva Futuros dividendos	0	0	0
23.11.040.020	Utilidades Acumuladas	222.177.180	182.642.733	0
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	0	0	0
23.11.040.040	Ganancia(pérdida)	83.563.648	94.534.447	0
23.11.040.050	Dividendos provisorios	- 20.000.000	- 20.000.000	0
	Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz			
23.11.000	**Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz**	**282.660.024**	**251.044.706**	**0**
	Clases de participación minoritaria			
24.11.000	**Participación minoritaria**	**- 2.183**	**188**	**0**

(1) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS

Tipo de Moneda	PESOS
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**AFP HABITAT S.A.**
Rut	**98.000.100-8**

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 31-12-2015 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 31-12-2014 TRIMESTRE ANTERIOR M$
	Clases del Estado de Resultados				
	Clases de ingresos ordinarios				
31.11.010	**Ingresos Ordinarios**	**153.651.389**	**140.504.255**	**39.486.557**	**35.869.126**
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	145.701.269	136.377.526	37.156.193	34.582.978
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	7.950.120	4.126.729	2.330.364	1.286.148
31.11.010.020.010	Prestación de servicios	8.513	15.178	2.179	1.790
31.11.010.020.020	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	1.155.306	1.107.876	292.751	365.981
31.11.010.020.030	Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	4.733	0	377
31.11.010.020.040	Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	113.706	0	- 67.377
31.11.010.020.050	Ingresos por cotizaciones adicionales	0	0	0	0
31.11.010.020.060	Ingresos por intereses	0	0	0	0
31.11.010.020.070	Ingresos por dividendos	0	0	0	0
31.11.010.020.080	Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados con costos por intereses	0	0	0	0
31.11.010.020.090	Ganancia en el rescate y extinción de deuda	0	0	0	0
31.11.010.020.100	Otros resultados varios de operación	6.786.301	2.885.236	2.035.434	985.377
	Clase Rentabilidad del Encaje				
31.11.020	**Rentabilidad del Encaje**	**17.656.644**	**32.088.719**	**7.139.817**	**4.379.672**
31.11.020.010	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	3.396.983	5.071.773	2.063.082	61.615
31.11.020.020	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	3.174.394	5.623.121	1.742.399	411.796
31.11.020.030	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	6.675.684	12.732.084	2.487.024	1.869.500
31.11.020.040	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	2.507.814	4.422.502	575.760	897.709
31.11.020.050	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	1.901.769	4.239.239	271.552	1.139.052
	Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia				
31.11.030	**Prima seguro de invalidez y sobrevivencia**	**0**	**- 90.329**	**0**	**- 19.292**
31.11.030.010	Pago de prima	0	- 72.646	0	- 12.809
31.11.030.020	Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia	0	- 17.683	0	- 6.483
	Clase de gastos por empleado				
31.11.040	**Gastos de personal**	**- 35.752.891**	**- 29.542.764**	**- 9.695.820**	**- 8.125.813**
31.11.040.010	Sueldos y salarios, personal administrativo	- 16.773.959	- 15.938.727	- 4.409.860	- 4.377.666
31.11.040.020	Sueldos y salarios, personal de ventas	- 11.433.827	- 6.645.987	- 2.976.071	- 1.990.430
31.11.040.030	Beneficios a corto plazo para los empleados	- 4.398.424	- 4.694.664	- 1.122.618	- 1.360.410
31.11.040.040	Gastos por obligación por beneficios post empleo	- 106.247	- 90.152	17.745	153.206
31.11.040.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	- 1.155.739	- 711.510	- 693.684	- 298.179
31.11.040.060	Transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0
31.11.040.070	Otros beneficios a largo plazo para los empleados	0	0	0	0
31.11.040.080	Otros gastos de personal	- 1.884.695	- 1.461.724	- 511.332	- 252.334
	Clases de costos financieros				
31.11.130	**Costos financieros (menos)**	**- 69.043**	**- 75.762**	**- 14.126**	**- 31.618**
31.11.130.010	Gasto_por_intereses	- 5.615	- 10.470	438	- 2.540
31.11.130.010.010	Gasto por int, prestamos banc.	0	0	0	0
31.11.130.010.020	Gastos por interes, obliga y o	0	0	0	0
31.11.130.010.030	Gastos por int, prestamos conv	0	0	0	0
31.11.130.010.040	Gastos por int, acciones prefe	0	0	0	0
31.11.130.010.050	Gasto por int, arrend financie	- 5.615	- 10.470	438	- 2.540
31.11.130.010.060	Gasto interes, otros instrume	0	0	0	0
31.11.130.010.070	Gastos por interes, otros inst	0	0	0	0
31.11.130.020	Amort_desc_o_premios_corresp_p	0	0	0	0
31.11.130.030	Amort_de_costos_complem_ctrato	0	0	0	0
31.11.130.040	Perdidas cambio proceden_ptmos	0	0	0	0
31.11.130.050	Perdida por rescate y extincio	0	0	0	0
31.11.130.060	Otros_costos_financieros	- 63.428	- 65.292	- 14.564	- 29.078
	Clases de ingreso (pérdida) procedentes de inversiones				
31.11.140	**Ganancia (pérdida) procedentes de inversiones**	**1.097.422**	**1.445.897**	**321.997**	**275.936**
31.11.140.010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	168.751	0	168.751	0
31.11.140.020	Dividendos provenientes de Inversiones para negociar	0	0	0	0
31.11.140.030	Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	928.671	1.445.897	153.246	275.936
31.11.140.040	Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	0	0	0	0
	Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta				
31.11.120	**Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.120.010	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.120.020	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión	0	0	0	0
31.11.120.030	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.120.040	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
31.11.120.050	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes	0	0	0	0
	Clases de depreciación y amortización				
31.11.050	**Depreciación y amortización**	**- 1.907.728**	**- 1.966.251**	**- 575.267**	**- 395.508**
31.11.050.010	Depreciación	- 944.061	- 835.497	- 285.852	- 174.635
31.11.050.020	Amortización	- 963.667	- 1.130.754	- 289.415	- 220.873
	Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto				
31.11.060	**Pérdidas por deterioro (reversiones), neto**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.060.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto	0	0	0	0
31.11.060.010.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta vencimiento	0	0	0	0

31.11.060.010.011	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0	0
31.11.060.010.012	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta vencimiento	0	0	0	0
31.11.060.010.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.021	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.022	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.030	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.031	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros. Activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.032	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto	0	0	0	0
31.11.060.010.041	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, otros	0	0	0	0
31.11.060.010.042	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, otros	0	0	0	0
31.11.060.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.011	Pérdidas por deterioro, propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.060.020.012	Reversiones de deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.060.020.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.021	Pérdidas por deterioro, propiedades de inversión	0	0	0	0
31.11.060.020.022	Reversiones de deterioro de valor, propiedades de inversión	0	0	0	0
31.11.060.020.030	Pérdidas por deterioro, plusvalía comprada	0	0	0	0
31.11.060.020.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.041	Pérdidas por deterioro, activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.060.020.042	Reversiones de deterioro de valor, activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.060.020.050	Pérdidas por deterioro, activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para venta	0	0	0	0
31.11.060.020.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.061	Pérdidas por deterioro, otros	0	0	0	0
31.11.060.020.062	Reversiones de deterioro de valor, otros	0	0	0	0
	Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
31.12.010	**Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación**	**2.384.333**	**2.161.329**	**611.415**	**564.784**
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	2.384.333	2.161.329	611.415	564.784
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la partici	0	0	0	0
	Clase de otros gastos varios de operación				
31.11.090	**Otros gastos varios de operación**	**- 32.522.051**	**- 28.245.778**	**- 9.749.859**	**- 8.639.911**
31.11.090.010	Gastos de comercialización	- 4.832.386	- 5.794.117	- 1.454.237	- 1.882.434
31.11.090.020	Gastos de computación	- 3.271.898	- 2.297.346	- 897.604	- 510.344
31.11.090.030	Gastos de administración	- 23.173.032	- 18.848.969	- 7.071.010	- 5.965.527
31.11.090.040	Otros gastos operacionales	- 1.244.735	- 1.305.346	- 327.008	- 281.606
	Clases de ganacias (pérdidas) comunes para acción				
31.50.000	Ganancias (pérdidas) comunes para acción	0,084	0,095	0,023	0,030
31.50.010	Ganancias (pérdidas) comunes para acción de operaciones discontinuadas	0,000	0,000	0,000	0,000
31.50.020	Ganancias (pérdidas) comunes para acción de operaciones continuadas	0,084	0,095	0,023	0,030

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
ix) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN
A1. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ACTUAL

Nombre AFP **AFP HABITAT S.A.** Rut **98.000.100-8**

Información al (Fecha Ejercicio Actual) 31-12-2015

		CODIGO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL
			M$	M$	M$	M$	M$	M$
	Ingresos							
85.10.010	Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	32.561.962	38.022.414	44.468.494	11.540.448	16.806.852	143.400.170
85.10.011	Cotización adicional	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.10.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	13.011	17.465	482.051	1.061.132	530.883	2.104.542
85.10.013	Comisiones porcentuales	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.10.014	Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	8.196	4.950	170.943	8.283	3.840	196.212
85.10.015	Otras Comisiones	31.11.010.010	0	0	345	0	0	345
85.10.000	Total	31.11.010.010	32.583.169	38.044.829	45.121.833	12.609.863	17.341.575	145.701.269
85.20.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	3.396.983	3.174.394	6.675.684	2.507.814	1.901.769	17.656.644
	Gastos							
85.30.010	Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030.010	0	0	0	0	0	0
85.30.020	Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040.020	1.894.836	1.953.969	4.280.445	1.754.643	1.549.934	11.433.827
85.30.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos	31.11.090.030	283.402	256.189	490.332	177.586	130.903	1.338.412
85.30.030.010	- Nacionales	31.11.090.030	126.347	130.312	285.480	117.044	103.319	762.502
85.30.030.020	- Extranjeros	31.11.090.030	157.055	125.877	204.852	60.542	27.584	575.910
85.30.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090.030	0	0	0	0	0	0
85.30.050	Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090.030	75.313	77.576	210.791	108.850	129.373	601.903
85.30.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo	31.11.090.040	0	0	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
ix) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN
A2. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ANTERIOR

Nombre AFP **AFP HABITAT S.A.** Rut **98.000.100-8**

Información al (Fecha Ejercicio Anterior) 31-12-2014

		CODIGO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL
			M$	M$	M$	M$	M$	M$
	Ingresos							
85.40.010	Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	30.855.463	37.669.371	40.801.292	10.257.803	14.491.743	134.075.672
85.40.011	Cotización adicional	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.40.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	11.680	16.023	415.680	933.541	458.016	1.834.940
85.40.013	Comisiones porcentuales	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.40.014	Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	30.239	6.550	383.096	31.395	14.791	466.071
85.40.015	Otras Comisiones	31.11.010.010	4	40	529	213	57	843
85.40.000	Total	31.11.010.010	30.897.386	37.691.984	41.600.597	11.222.952	14.964.607	136.377.526
85.50.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	5.071.773	5.623.121	12.732.084	4.422.502	4.239.239	32.088.719
	Gastos							
85.60.010	Prima del seguro de inalidez y sobrevivencia	31.11.030.010	10.942	12.452	26.863	10.616	11.773	72.646
85.60.020	Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040.020	1.001.061	1.139.173	2.457.512	971.223	1.077.018	6.645.987
85.60.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos	31.11.090.030	179.363	204.802	442.624	170.623	181.447	1.178.859
85.60.030.010	- Nacionales	31.11.090.030	50.162	98.013	278.006	126.773	164.031	716.985
85.60.030.020	- Extranjeros	31.11.090.030	129.201	106.789	164.618	43.850	17.416	461.874
85.60.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090.030	0	0	0	0	0	0
85.60.050	Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090.030	50.310	52.621	115.104	75.275	132.491	425.801
85.60.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo	31.11.090.040	0	0	0	0	0	0

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

ix) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGUN EL TIPO DE FONDO

B. OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE "ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUALES"

Nombre AFP **AFP HABITAT S.A.** Rut **98.000.100-8**

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
85.70.010	Ingresos Ordinarios	146.865.088	137.619.019
85.70.020	Rentabilidad del Encaje	17.656.644	32.088.719
85.70.030	Prima de Seguro de Invalidez y sobrevivencia (menos)	0	- 90.329
85.70.040	Gastos de personal (menos)	- 32.166.806	- 26.977.483
85.70.050	Depreciación y amortización (menos)	- 1.472.566	- 1.593.081
85.70.060	Pérdidas por deterioro (reversiones) neto (menos)	0	0
85.70.070	Investigación y desarrollo (menos)	0	0
85.70.080	Costos de reestructuración (menos)	0	0
85.70.090	Otros gastos varios de operación (menos)	- 27.127.912	- 23.713.778
85.70.100	Ganancia (pérdida) sobre Instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo	0	0
85.70.110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta	0	0
85.70.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	- 15.938	0
85.70.130	Costos financieros (menos)	- 5.615	- 10.470
85.70.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	1.097.422	1.445.897
85.70.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)	0	0
85.70.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	95.411	- 1.651.244
85.70.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	0	0
85.70.180	Diferencias de cambio	78.891	48.138
85.70.190	Resultados por unidades de reajuste	847.320	617.134
85.70.200	Otros ingresos distintos de los de operación	2.346.232	634.192
85.70.210	Otros gastos distintos de los de operación	- 474.317	- 89.530
85.70.220	Ganancia (pérdida) antes del impuesto	107.723.854	118.327.184
85.70.230	Gasto (ingreso) por Impuesto a las ganancias	- 24.160.206	- 23.792.737
85.70.240	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	83.563.648	94.534.447
85.70.250	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuestos	0	0
85.70.260	Ganancia (pérdida)	83.563.648	94.534.447

AFP HABITAT S.A. Y FILIAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre 2015 y al 31 de diciembre de 2014

NOTA 1 ASPECTOS LEGALES DE LA ADMINISTRADORA

- **Razón social de la Administradora**

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

- **Domicilio legal de la Administradora**

Avenida Providencia 1909, Santiago, Chile.

- **Singularización de la escritura pública de constitución de la sociedad**

AFP Habitat S.A. fue constituida por escritura pública, otorgada ante el Notario de Santiago señor José Valdivieso Muñoz con fecha 26 de enero de 1981.

- **Resolución, fecha de publicación e inscripción del certificado otorgado por la Superintendencia que autorizó el inicio de actividades de la Administradora**

Se autorizó su existencia y sus estatutos fueron aprobados por Resolución de la Superintendencia de Pensiones y Seguros N° E-002-1981 de fecha 27 de enero de 1981.

El extracto de la Resolución mencionada se inscribió a fojas 2.435 N° 1.300 del Registro de Comercio del año 1981 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial del 30 de enero del mismo año.

- **Objetivo de la Administradora de Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500**

El objeto exclusivo de la Sociedad es administrar los Fondos de Pensiones que se denominarán "Habitat Tipo A, B, C, D y E", otorgar y administrar las prestaciones y beneficios que establece el Decreto Ley Nº 3.500 y sus modificaciones posteriores, y realizar las demás actividades que las leyes expresamente le autoricen, en especial, constituir como complementación de su giro, sociedades anónimas filiales en los términos del artículo N°23 del D.L. N° 3.500 e invertir en sociedades anónimas constituidas como empresas de depósitos de valores a que se refiere la Ley Nº 18.876.

- **Inscripción en el Registro de Valores**

La Administradora tiene el carácter de Sociedad Anónima Abierta y se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el Nº 51.

- **Fecha de iniciación de actividades**

La Sociedad inició sus operaciones con fecha 27 de enero de 1981.

- **Nombre de la institución que tiene bajo su responsabilidad la fiscalización de sus actividades**

Superintendencia de Pensiones.

- **Información Adicional**

Con fecha 27 de noviembre de 2012, se constituye Habitat Andina S.A., cuyos socios son AFP Habitat S.A. con 99,90% de participación e Inversiones La Construcción Limitada con una participación del 0,10%. Según lo anterior Habitat Andina S.A. es filial de AFP Habitat S.A. por lo tanto, los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, y al 31 de diciembre 2014, corresponden a la consolidación de la situación financiera de AFP Habitat S.A. y su filial.

El objeto exclusivo de Habitat Andina S.A. es la prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y la inversión en Administradoras de Fondos de Pensiones o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países, de conformidad con la Ley y a sus normas complementarias.

La Superintendencia de Pensiones por resolución N° E-215-2012 de fecha 30 de noviembre de 2012, autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Habitat Andina S.A.

NOTA 2 BASES DE PREPARACION

a) Declaración de cumplimiento con normas NIIF

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de los principios y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo a lo establecido en el Capítulo II, Letra D, Título VII del libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones (el "Compendio"), la Administradora debe informar aquellos tratamientos contables, presentaciones y/o revelaciones de información financiera que no cumplan íntegramente con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Al respecto esta Administradora, considera que no existen diferencias respecto de los tratamientos contables, presentaciones y/o revelaciones de información financiera, excepto por la aplicación en 2014 del Oficio Circular N° 4673 de fecha 2 de marzo de 2015 emitido por la Superintendencia de Pensiones, el cual instruye que las Administradoras deben aplicar el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en el cual se establece registrar contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, que de acuerdo a NIIF debería ser presentado con cargo (Abono) a resultados (ver Nota 2n), el efecto de este cambio contable implicó un cargo a los resultados acumulados del 31 de diciembre de 2014 por M$10.566.633.

Adicionalmente a lo exigido por las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, en forma complementaria se informa:

- Presentación de resultados trimestrales en estados financieros anuales.
- Presentación de estados complementarios.
- Revelación de hechos relevantes y análisis razonado.

Los estados financieros fueron aprobados en sesión de Directorio realizada el día 31 de Marzo de 2016.

b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados de la Administradora han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados, son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.

- Los instrumentos financieros disponibles para la venta, son valorizados al valor razonable y los cambios, que no sean pérdidas por deterioro, ni ganancias ni pérdidas por conversión de partidas monetarias disponibles para la venta, son reconocidas directamente en el patrimonio. Cuando una inversión es dada de baja de los registros contables, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio es transferida a resultados.

- Los instrumentos financieros hasta el vencimiento, son valorizados a costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

- La inversión que la Administradora posee en aquellas sociedades sobre las que ejerce influencia significativa sin ejercer control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la asociada al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Administradora también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas.

- La inversión que la Administradora posee en la Sociedad sobre la que ejerce control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la filial al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Administradora también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas.

- Indemnizaciones beneficio post-empleos, son valorizadas al valor razonable en base a métodos actuariales.

- Los pasivos financieros son valorizados al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo.

- Préstamos que devengan intereses (arrendamientos financieros), son valorizados en base al tipo de cambio en el que está expresada la obligación.

- Encaje, se valoriza al valor razonable multiplicando el número de cuotas equivalentes por cada fondo y al valor del cierre que éstas tengan el día en que corresponda entregar la información.

- Provisión del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia hasta el 31 de diciembre de 2014, básicamente consideraba la diferencia entre el monto de las pensiones transitorias a pagar en el período que restaba desde la fecha de los estados financieros consolidados hasta el término de la transitoriedad y el monto de las reservas temporales constituidas mediante cálculos actuariales por las compañías de seguros, como las diferencias de costos individuales y costos promedios en el caso de los siniestros en proceso según estaba establecido en cada uno de los respectivos contratos.

c) Bases de confección

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de los Principios y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

d) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de AFP Habitat S.A. y de su filial Habitat Andina S.A., la participación en esta sociedad es de 99,90% y es aquella entidad sobre la cual la Sociedad Matriz tiene el control para dirigir sus políticas financieras y de operación que generalmente viene acompañado de una participación superior al 50% de los derechos a voto. En el proceso de consolidación se eliminan todos los saldos y transacciones intercompañía y se reconoce la participación minoritaria, la cual es presentada en la línea "Participación Minoritaria" del total del Patrimonio neto en el estado de situación financiera y en la línea "Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias" del estado de resultados integrales.

Filiales son todas las entidades sobre las cuales la Administradora tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, lo que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. Las filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, corresponden a la consolidación de la situación financiera de AFP Habitat S.A. y su filial Habitat Andina S.A.

e) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Administradora.

f) Información a revelar sobre supuestos y juicios claves para la estimación de la incertidumbre

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no tiene información a revelar sobre supuestos y juicios claves para la estimación de la incertidumbre.

g) Fecha del estado de situación financiera

La fecha del estado de situación financiera corresponde al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

h) Período cubierto por los estados financieros consolidados

Los estados financieros cubren un periodo de doce meses, terminados el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre del 2014.

Además, el estado de resultados integrales y las clases del estado de resultados, incluyen el período trimestral comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2015 y el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2014.

i) Bases de conversión

Los tipos de cambio utilizados, en la conversión de saldos en moneda extranjera, son los que publica el Banco Central de Chile, calculados al cierre del último día hábil del mes de diciembre de 2015 y de diciembre de 2014, y publicados con fecha del primer día hábil del mes siguiente, respectivamente. El valor de la Unidad de Fomento, corresponde al determinado para el día 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

MONEDA	Tipo de cambio utilizado		Variación Porcentual
	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 $	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 $	
Dólar Estadounidense (US$)	710,16	606,75	17,0%
Nuevo Sol Peruano (NSP)	208,25	202,93	2,6%
Unidad de Fomento (UF)	25.629,09	24.627,10	4,1%

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, sólo se mantienen saldos en cuentas corrientes en Dólares Estadounidenses y Nuevo Sol peruano.

El activo denominado Encaje, equivalente al uno por ciento (1%) de cada tipo de Fondo de Pensiones, se invierte en cuotas del respectivo Fondo. Dicho Encaje se valoriza según el valor de la cuota de cada fondo el último día del mes.

Las inversiones de los fondos de pensiones mantenidas en el extranjero, se valorizan según el tipo de cambio de cierre que publica el Banco Central de Chile con fecha de 31 de diciembre de 2015 ($707,34) y 31 de diciembre de 2014 ($607,38). La valorización comentada es parte de la valorización total que permite determinar el valor cuota de cada fondo de pensiones en las mismas fechas.

j) Nivel de redondeo utilizado al presentar los montos en los estados financieros consolidados

Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos (M$) y ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

k) Cambios en estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no tiene cambios en estimaciones.

l) Información a revelar sobre el capital

El objetivo de la Administradora es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar y cubrir en todo momento el capital mínimo requerido legalmente, así como el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

Al 31 de diciembre de 2015 las acciones emitidas de la Administradora ascienden a 1.000.000.000 de acciones y corresponden a una misma serie, encontrándose totalmente suscritas y pagadas.

m) Reclasificación de partidas en los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no ha efectuado reclasificaciones de partidas en los estados financieros presentados.

n) Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2015, la Administradora no ha implementado cambios contables.

Respecto del ejercicio 2014, la Superintendencia de Pensiones en virtud de sus atribuciones, con fecha 2 de marzo de 2015 emitió Oficio Circular N°4673 instruyendo a las Administradoras de Fondos de Pensiones, aplicar el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros en el cual se establece registrar contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780. Este pronunciamiento difiere de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que requiere que dicho efecto sea registrado contra el resultado del ejercicio.

El efecto de este cambio contable significó un cargo a los resultados acumulados en el año 2014 por un importe de M$10.566.633.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Políticas contables significativas

- Bases de consolidación

  Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de AFP Habitat S.A. y de su filial Habitat Andina S.A., la participación en esta sociedad es de 99,90% y es aquella entidad sobre la cual la Sociedad Matriz tiene el control para dirigir sus políticas financieras y de operación que generalmente viene acompañado de una participación superior al 50% de los derechos a voto. En el proceso de consolidación se eliminan todos los saldos y transacciones intercompañía y se reconoce la participación minoritaria, la cual es presentada en la línea “Participación Minoritaria” del total del Patrimonio neto en el estado de situación financiera y en la línea “Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias” del estado de resultados integrales.

- **Moneda extranjera**

  Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas en el rubro diferencias de cambios en el Estado de Resultado Integral (código 31.11.180).

  Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados a los tipos de cambio existentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, presentados en Nota 2 letra i.

- **Instrumentos financieros**

Inversiones financieras

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, son las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de "a valor razonable con cambios en resultados" y se presentan como activos corrientes. Todos los activos financieros incluidos en esta categoría se registran a valor razonable (Nivel 1), el cual es obtenido a partir de datos observables en el mercado, imputándose a la cuenta de resultados las utilidades o pérdidas, realizadas o no, resultantes de variaciones en su valor razonable en cada cierre.

Los datos observables se obtienen a través de la cinta de precios, que es diariamente generada por la Superintendencia de Pensiones y/o los valores cuota informados diariamente por los fondos mutuos y las tasas de interés implícitas en los depósitos a plazo, según corresponda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, corresponderán a los instrumentos que la Administradora ha adquirido con el propósito de liquidarlos en sus fechas de vencimiento, los que se valorizarán a costo amortizado, utilizando el método de tasa efectiva.

En cuanto a las inversiones disponibles para la venta (Nivel 3), la Administradora incluirá en este ítem aquellos instrumentos que no se clasifican en las anteriores categorías y se valorizarán a valor razonable con cambios en patrimonio.

Otros instrumentos financieros (deudores comerciales y cuentas por cobrar) son valorizados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

La Administradora no realizará inversiones de sus excedentes de caja en instrumentos financieros que le estén prohibidos de acuerdo al D.L. N° 3500.

Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los estados financieros consolidados comprende el efectivo en caja, los saldos de las cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo, otras inversiones de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos e inversiones que han sido adquiridas para ser liquidadas en el corto plazo para el cumplimiento de compromisos de caja. Estas partidas se registran al:

- Costo amortizado.
- Valor razonable, con efecto en resultados.

- **Propiedad, planta y equipo**

Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedad, planta y equipo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo

directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipo posean vidas útiles distintas entre sí, ellas serán registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de la propiedad, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de "otros ingresos o gastos distintos de los de la operación" en el resultado.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, en caso de que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en más de un período a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedad, planta y equipo son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Depreciación y vidas útiles

La depreciación será reconocida en resultados bajo el método lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipo. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación y vidas útiles, se revisan anualmente. No existen cambios en ambos conceptos al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

- **Activos intangibles**

Incluye otros activos no monetarios identificables, sin apariencia física, que provienen de transacciones comerciales y corresponden principalmente a software.

Sólo se reconoce contablemente aquellos activos intangibles, cuyos costos se puedan estimar de manera razonablemente objetiva y de los que se estime probable obtener beneficios económicos en el futuro.

Para aquellos intangibles que tengan vida útil definida, se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo y se valorizarán a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que experimenten.

Para estos activos, la amortización se reconocerá en cuentas de resultados, en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles, contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso u otra que represente de mejor forma el uso.

Para aquellos intangibles que tengan vida útil indefinida, se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo y se valorizarán a su costo menos pérdidas por deterioro que experimenten, lo cual será evaluado al cierre anual de cada ejercicio.

- **Activos disponibles para la venta**

Son clasificados como disponibles para la venta y operaciones discontinuas los activos cuyo valor libro se recuperarán a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Estos activos son valorizados al menor valor entre su valor libro y el valor razonable de realización.

- **Activos arrendados**

Los contratos de arrendamientos que transfieran a la Administradora sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros y en caso contrario se registran como un arrendamiento operativo.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá un activo por el menor valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas del arrendamiento. Las cuotas se componen del gasto financiero y la amortización del capital.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento. El pasivo se reconocerá dentro del rubro préstamos que devengan intereses.

- **Deterioro**

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado trimestralmente, o cuando se considere necesario, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Todos los activos financieros son examinados individualmente para determinar su deterioro.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El importe en libro se reducirá directamente o se utilizará una cuenta correctora de valor, y el importe de la pérdida se reconocerá en resultados.

En el caso de un activo financiero contabilizado al costo (instrumento de patrimonio no cotizado, que no se puede obtener valor razonable) se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontados de la tasa actual de rentabilidad del mercado para activos similares. Dichas pérdidas no se revertirán.

Cuando una baja en el valor razonable de un activo financiero disponible para la venta, haya sido reconocido directamente en patrimonio neto, y éste ha sufrido deterioro, la pérdida reconocida en el patrimonio se eliminará y se reconocerá directamente en el resultado del ejercicio, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja. La pérdida reconocida en resultados, será la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable menos la pérdida por deterioro reconocida anteriormente.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado y para los activos financieros disponibles para la venta, no se revertirán a través del resultado del ejercicio.

Activos no financieros

Trimestralmente, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

Las propiedades, plantas y equipos serán evaluadas anualmente.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del cargo por deterioro necesario.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivos futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del período.

Las pérdidas por deterioro que hubieren sido reconocidas en períodos anteriores serán evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

- **Beneficios de empleados**

Los beneficios otorgados por la Administradora al personal con contrato indefinido, se encuentran pactados en los instrumentos colectivos y/o contratos individuales vigentes.

Beneficios a corto plazo

Dentro de éstos, es posible señalar: bono de evaluación de desempeño, bono de vacaciones, bono de fiestas patrias, bono de navidad, asignaciones por escolaridad, becas de estudio, gratificación del personal, asignación complementaria en caso de licencia médica y asignaciones tendientes a financiar prestaciones de salud. Estos beneficios se contabilizan como gasto al momento en que se genera la obligación en que se recibe el servicio.

La Administradora realiza mensualmente aportes a la Corporación de Bienestar del Personal de AFP Habitat, la que a su vez otorga, entre otros, los siguientes beneficios: reembolsos gastos médicos, aportes en gastos operacionales en adquisición de vivienda, cuota mortuoria y préstamos. El aporte que realiza la Administradora se registra en la cuenta gastos "Gastos del personal" (código 31.11.040).

Las provisiones por vacaciones legales surgen a medida que los empleados presten servicios que les den derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

Los beneficios a corto plazo se reconocen en el rubro "Pasivos acumulados" (código 21.11.120).

Beneficios a largo plazo

Respecto a los beneficios post empleo por concepto de indemnizaciones por fallecimiento y retiro voluntario, la Administradora reconoce el costo de beneficios del personal de acuerdo a cálculos actuariales, según lo requiera la NIC 19 "Beneficios a los empleados" el que incluye variables como la expectativa de vida, tasa de rotación, tasa de mortalidad y tasa de crecimiento salarial. Para determinar dicho cálculo se ha utilizado una tasa de descuento del 4% anual para el año 2015 y 5% para el año 2014.

Los beneficios a largo plazo se reconocen en el rubro "Obligación por beneficios post-empleo" (código 22.11.100).

Las pérdidas y ganancias originadas por los cambios de las variables actuariales son reconocidas en Otros Resultados Integrales (código 33.20.070) en el patrimonio. Los costos por servicios corrientes e intereses que surjan de los planes de beneficios definidos se reconocen directamente en el resultado del ejercicio en el rubro "Gastos del personal" (código 31.11.040).

- **Provisiones**

Una provisión se reconoce cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable de que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación. El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a la obligación.

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registrará a su valor actual, descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

Las provisiones se reversarán contra resultados cuando disminuya la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

- **Contratos de carácter onerosos**

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que la Administradora espera de éste son menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones del contrato. La provisión es reconocida al valor presente del menor entre los costos

esperados para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión la Administradora reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen contratos de carácter onerosos.

- **Procedimiento conformación estimación legal**

La Administradora evalúa periódicamente la provisión por la estimación legal establecida en los estados financieros consolidados, considerando los juicios y litigios vigentes a la fecha de emisión de los mismos.

Esta evaluación se encuentra basada en los requerimientos de la NIC 37. La provisión se calcula basándose en las causas vigentes, la cual considera la información y opinión interna y la proporcionada por asesores externos sobre las mismas, y la aprobación del Fiscal respecto a dichos casos.

La estimación legal y reconocimiento de posibles pérdidas, se calcula considerando la evolución y estado de los juicios, la jurisprudencia que ilustra acerca del comportamiento de fallos y conocimiento de causas similares, y la información proporcionada por los asesores externos e internos, según corresponda, quienes informan periódicamente las cuantías, estado procesal, y su apreciación acerca del resultado de los juicios a su cargo.

- **Impuestos a la renta e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados, con excepción de los impuestos diferidos que tienen su origen en partidas reconocidas directamente en el patrimonio, los que son reflejados en otros resultados integrales; tal es el caso de las pérdidas actuariales por beneficios post-empleo.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a un punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos

por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Tal como se señala en la Nota 10 referida a impuestos, con fecha 26 de Septiembre de 2014 se promulgo la ley N° 20.780 de Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario. En lo particular la tasa de impuesto de primera categoría es del 21% para el año comercial 2014 y 22,5% para el año comercial 2015. La tasa de impuestos para calcular impuestos diferidos asociados al Encaje es 27%.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a las ganancias", excepto por la aplicación en 2014 del Oficio Circular N°4673 de la Superintendencia de Pensiones, que instruye a las Administradoras de Fondos de Pensiones, aplicar el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en el cual se establece registrar contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, que de acuerdo a NIIF debería ser presentado con cargo (Abono) a resultados (ver Nota 2n).

- **Reconocimiento de ingresos y gastos**

Para su principal ingreso ordinario las comisiones se devengan y reconocen en resultado en función del abono de las cotizaciones en las cuentas individuales de los afiliados, de acuerdo a las disposiciones que establece la Superintendencia de Pensiones en su Compendio, Libro I, Título III, Letra A, Capítulo VII.

Los ingresos relacionados con la prestación de otros servicios se imputan a la cuenta de resultados cuando los servicios son prestados por la Administradora.

Los ingresos relacionados con la rentabilidad del encaje se imputan a la cuenta de resultados de acuerdo con las variaciones en los valores cuotas de los Fondos de Pensiones administrados.

Los gastos por prima de invalidez y sobrevivencia pagados a las compañías de seguros se reconocen en el período en que las comisiones cobradas a los afiliados se hacen efectivas en las cuentas de estos afiliados.

La reliquidación positiva del seguro y el ingreso financiero del seguro están establecidos contractualmente con las compañías aseguradoras en los contratos vigentes al 30 de junio de 2009, por la cobertura de invalidez y sobrevivencia que cubría a los afiliados de la Administradora.

Contractualmente corresponde determinar una reliquidación positiva del seguro cuando los pagos realizados por la Administradora, que incluyen las primas provisorias pagadas, las sobreprimas provisorias pagadas y los premios por menor siniestralidad, son superiores al costo de los siniestros, incluidas las reservas técnicas determinadas por las aseguradoras, considerando la información acumulada de cada contrato a la fecha del respectivo cálculo.

Debido al cierre de los contratos del seguro contratados con la compañía de Bice Vida Compañía de Seguros de Vida S.A. al 31 de enero de 2015, el resultado que la sociedad administradora reconoció en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014 se encuentra ajustado a un valor razonable.

A su vez, las compañías de seguros pagaban a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", que es equivalente a un porcentaje según contrato, del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto del flujo acumulado al cierre del mes anterior, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

Los otros gastos varios de operación y no operacionales se imputan a las cuentas de resultados cuando se incurren.

Respecto de los costos de adquisición de los productos obligatorios y voluntarios (comisiones de venta), estos se reconocen en forma inmediata, toda vez que de acuerdo con la ley, el afiliado puede cambiarse de AFP desde el mes subsiguiente a la suscripción de la última Orden de Traspaso.

- **Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos financieros correspondientes a las inversiones en depósitos a plazo se reconocen a costo amortizado en el resultado del ejercicio, utilizando el método de tasa efectiva.

Los ingresos y gastos financieros provenientes de inversiones en cuotas de fondos mutuos, letras de crédito hipotecarias emitidas por instituciones financieras y bonos del Banco Central se reconocen por la variación del valor razonable en el resultado del ejercicio.

- **Ganancias por acción**

La ganancia básica por acción se calcula como el cuociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a los accionistas ordinarios de la Administradora y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

- **Nuevas Normas Internacionales de Información financiera y Normas Internacionales de Contabilidad y sus interpretaciones**

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Enmienda a NIC 19 (2011), Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) *Beneficios a Empleados* para aclarar los requerimientos relacionados con respecto a cómo las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio puedan ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las

contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

La administración estima que estas modificaciones no tienen un impacto en las políticas contables para el ejercicio.

Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 2 Pagos basados en acciones	Definición de condición de consolidación (irrevocabilidad)	El Apéndice A "Definiciones de términos" fue modificado para (i) cambiar las definiciones de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)' y 'condición de mercado', y (ii) agregar definiciones para 'condición de desempeño' y 'condición de servicio' las cuales fueron previamente incluidas dentro de la definición de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)'. Las modificaciones aclaran que: (a) un objetivo de desempeño puede estar basado en las operaciones de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición no-mercado) o en el precio de mercado de los instrumentos de patrimonio de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición de mercado); (b) un objetivo de desempeño puede relacionarse tanto al desempeño de la entidad como un todo o como a una porción de ella (por ejemplo, una división o un solo empleado); (c) un objetivo de índice de participación de mercado no es una condición de consolidación (irrevocabilidad) dado que no solo refleja el desempeño de la entidad, sino que también de otras entidades fuera del grupo; (d) el período para lograr una condición de desempeño no debe extenderse más allá del término del período de servicio relacionado; (e) una condición necesita tener un requerimiento de servicio explícito o implícito para constituir una condición de desempeño; (f) una condición de mercado es un tipo de condición de desempeño, en lugar de una condición de no consolidación (irrevocabilidad); y (g) si la contraparte cesa de proporcionar servicios durante el período de consolidación, esto significa que ha fallado en satisfacer la condición de servicio, independientemente de la razón para el cese de la entrega de los servicios. Las modificaciones aplican prospectivamente para transacciones de pagos basados en acciones con una fecha de concesión en o después del 1

		de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	Contabilización de consideraciones contingentes en una combinación de negocios	Las modificaciones aclaran que una consideración contingente que está clasificada como un activo o un pasivo debería ser medida a valor razonable a cada fecha de reporte, independientemente de si la consideración contingente es un instrumento financiero dentro del alcance de NIIF 9 o NIC 39 o un activo o pasivo no financiero. Los cambios en el valor razonable (distintos de los ajustes dentro del período de medición) deberían ser reconocidos en resultados. Se realizaron consecuentes modificaciones a NIIF 9, NIC 39 y NIC 37. Las modificaciones aplican prospectivamente a combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 8 Segmentos de Operación	Agregación de Segmentos de Operación	Las modificaciones exigen a una entidad revelar los juicios realizados por la administración en la aplicación del criterio de agregación de segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos de operación agregados y los indicadores económicos evaluados al determinar si los segmentos de operación tienen 'características económicas similares'. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
	Conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad	La modificación aclara que una conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad debería solamente ser proporcionada si los activos del segmento son regularmente proporcionados al encargado de la toma decisiones operacionales. La modificación aplica para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo	La base de las conclusiones fue modificada para aclarar que la emisión de NIIF 13 y las consecuentes modificaciones a IAS 39 y NIIF 9 no elimina la capacidad para medir las cuentas por cobrar y por pagar que no devengan intereses al monto de las facturas sin descontar, si el efecto de no descontar es inmaterial.
NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo NIC 38 Activos Intangibles	Método de revaluación: re-expresión proporcional de la depreciación/amortización acumulada	Las modificaciones eliminan las inconsistencias percibidas en la contabilización de la depreciación / amortización cuando un ítem de propiedad planta y equipo o un activo intangible es revaluado. Los requerimientos modificados

		aclaran que el valor libros bruto es ajustado de una manera consistente con la revaluación del valor libros del activo y que la depreciación/amortización acumulada es la diferencia entre el valor libros bruto y el valor libros después de tener en consideración las pérdidas por deterioro acumuladas. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. Una entidad está exigida a aplicar las modificaciones a todas las revaluaciones reconocidas en el período anual en el cual las modificaciones son aplicadas por primera vez y en el período anual inmediatamente precedente. Una entidad está permitida, pero no obligada, a re-expresar cualquier periodo anterior presentado.
NIC 24 Revelaciones de Partes Relacionadas	Personal Clave de la Administración	Las modificaciones aclaran que una entidad administradora que proporciona servicios de personal clave de administración a una entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que reporta. Por consiguiente, la entidad que reporta debe revelar como transacciones entre partes relacionadas los importes incurridos por el servicio pagado o por pagar a la entidad administradora por la entrega de servicios de personal clave de administración. Sin embargo, la revelación de los componentes de tal compensación no es requerida. Las modificaciones aplican para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

La administración estima que estas modificaciones no tienen un impacto en las políticas contables para el ejercicio.

Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 1 Adopción por Primera vez de las NIIF	Significado de "NIIF vigente"	La Base de las Conclusiones fue modificada para aclarar que un adoptador por primera vez está permitido, pero no obligado, a aplicar una nueva NIIF que todavía no es obligatoria si esa NIIF permite aplicación anticipada. Si una entidad escoge adoptar anticipadamente una nueva NIIF, debe aplicar esa nueva NIIF retrospectivamente a todos los períodos presentados a menos que NIIF 1 entregue una excepción o exención que permita u obligue de otra manera. Por consiguiente, cualquier requerimiento transicional de esa nueva NIIF no aplica a un

		adoptador por primera vez que escoge aplicar esa nueva NIIF anticipadamente.
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	Excepción al alcance para negocios conjuntos	La sección del alcance fue modificada para aclarar que NIIF 3 no aplica a la contabilización de la formación de todos los tipos de acuerdos conjuntos en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Alcance de la excepción de cartera (párrafo 52)	El alcance de la excepción de cartera para la medición del valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros sobre una base neta fue modificada para aclarar que incluye todos los contratos que están dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con NIC 39 o NIIF 9, incluso si esos contratos no cumplen las definiciones de activos financieros o pasivos financieros de NIC 32. Consistente con la aplicación prospectiva de NIIF 13, la modificación debe ser aplicada prospectivamente desde comienzo del período anual en el cual NIIF 13 sea inicialmente aplicada.
NIC 40 Propiedad de Inversión	Interrelación entre NIIF 3 y NIC 40	NIC 40 fue modificada para aclarar que esta norma y NIIF 3 Combinaciones de Negocios no son mutuamente excluyentes y la aplicación de ambas normas podría ser requerida. Por consiguiente, una entidad que adquiere una propiedad de inversión debe determinar si (a) la propiedad cumple la definición de propiedad de inversión en NIC 40, y (b) la transacción cumple la definición de una combinación de negocios bajo NIIF 3. La modificación aplica prospectivamente para adquisiciones de propiedades de inversión en períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014. Una entidad esta solamente permitida a adoptar las modificaciones anticipadamente y/o re-expresar períodos anteriores si la información para hacerlo está disponible.

La administración estima que estas modificaciones no tienen un impacto en las políticas contables para el ejercicio.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

NIIF 9, *Instrumentos Financieros*

En 2014 el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición. La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

Clasificación y Medición: Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada “valor razonable con cambio en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

Deterioro: La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de “pérdida de crédito esperada” para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de Coberturas: Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

Baja en cuentas: Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

La administración anticipa que la aplicación de NIIF 9 no tendría un impacto significativo en los importes informados con respecto a los activos financieros y pasivos financieros de la administradora. Sin embargo, no es practicable proporcionar una estimación razonable de los efectos de la NIIF 9 hasta que se haya realizado una revisión detallada.

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocimiento de importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

La administración estima que la aplicación de este nuevo pronunciamiento no tiene efecto en los estados financieros consolidados de la administradora.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Se proporciona orientación sobre temas tales como; el punto en el que se reconocen los ingresos, los que representa para su consideración variable, costos de cumplimiento y la obtención de un contrato y diversos asuntos relacionados. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

La administración estima que la aplicación de este nuevo pronunciamiento no tiene ningún efecto en los estados financieros consolidados de la administradora.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos”. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la

aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido "Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)", las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye una negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

La administración, debido al giro único de su negocio, considera que no existe potencial impacto en la adopción de estas modificaciones.

Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)". Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

La administración considera nulo el impacto de estas enmiendas en sus resultados.

Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)

El 30 de junio de 2014, el IASB ha publicado "Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41). Las enmiendas aportan el concepto de plantas productivas, que se utilizan exclusivamente para cultivar productos, en el ámbito de aplicación de la NIC 16, de forma que se contabilizan de la misma forma que una propiedad, planta y equipo. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada.

Modifica la NIC 16 Propiedad, planta y equipo y la NIC 41 Agricultura a:

- Incluir “plantas productivas” en el ámbito de la aplicación de la NIC 16 en lugar de la NIC 41, lo que permite que este tipo de activos se contabilicen como propiedad, planta y equipo y que su medición posterior al reconocimiento inicial sea sobre la base del costo o revaluación de acuerdo con la NIC 16.
- Introducir una definición de “plantas productivas” como una planta viva que se utiliza en la producción o suministro de productos agrícolas, en donde se espera tener los productos durante más de un periodo y tiene la probabilidad remota de que se vendan como productos agrícolas, excepto como una venta de chatarra.
- Aclarar que los productos que crecen en las plantas productivas permanecen dentro del alcance de la NIC 41.

La administración, por el giro de su negocio, no participa del concepto “planta productiva”, luego estas modificaciones no tienen impacto en sus estados financieros consolidados.

Método de la participación en los Estados Financieros separados (enmiendas a la NIC 27)

El 18 de agosto de 2014, el IASB publicó “Método de la participación en los Estados Financieros separados” (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad.

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en Subsidiarias, Negocios conjuntos y Asociadas en sus estados financieros individuales:

- al costo,
- de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros (o la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición de las entidades que aún no han adoptado la NIIF 9), o
- el método de participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

La opción de contabilización debe ser aplicada por categorías de inversiones.

Además de las modificaciones a la NIC 27, se producen modificaciones a la NIC 28 para evitar un posible conflicto con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La administración considera que no existe potencial impacto en los estados financieros consolidados debido a estas modificaciones.

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado “Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios),

- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a "venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto". Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo de 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La administración estima que no existe potencial impacto en sus estados financieros consolidados según estas modificaciones.

Mejoras anuales Ciclo 2012-2014

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	Cambios en los métodos de eliminación	Agrega una guía específica para NIIF 5 para los casos en que una entidad tiene que reclasificar un activo disponible para la venta a mantenido para distribuir a los propietarios o viceversa, y en los casos en que la contabilidad de los mantenidos para distribuir se interrumpe. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar: (con las siguientes modificaciones a la NIIF 1)	Contratos de prestación de servicios	Agrega una guía adicional para aclarar si un contrato de presentación de servicios continúa su participación en un activo transferido con el propósito de determinar las revelaciones requeridas. Aclara la aplicabilidad de las enmiendas a NIIF 7 en revelaciones compensatorias a los estados financieros intermedios condensados. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 19 Beneficios a los empleados	Tasa de descuento	Aclara que los bonos corporativos de alta calidad empleados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que la del beneficio a pagar (por lo tanto, la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad debe ser evaluado a nivel de moneda). Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Revelación de información “en otro lugar del informe financiero intermedio”	Aclara el significado de “en otro lugar del informe intermedio” y requiere una referencia cruzada. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.

La administración considera que no existirán impactos significativos en los estados financieros consolidados en la adopción de estas modificaciones.

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libro del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.

- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.

- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles

- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de las actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

- **Otras informaciones a revelar sobre políticas contables**

  Inversión en empresas asociadas

  La inversión que la Administradora posee en aquellas sociedades sobre las que ejerce influencia significativa sin ejercer control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los

resultados de la asociada al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Administradora también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas en la cuenta contable "Participación en ganancias (pérdidas) de coligadas contabilizadas por método de participación (código 31.11.160).

Inversión en empresas filiales

La inversión que la Administradora posee en la sociedad Habitat Andina S.A., sobre la que ejerce control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la filial al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Administradora también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas.

La Administradora incorpora a sus estados financieros la totalidad de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de la filial, previa eliminación de la inversión efectuada por ella en el patrimonio de la filial y también de las operaciones y saldos recíprocos existentes a la fecha de corte de los estados financieros consolidados.

b) Cambios en una política contable

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen cambios en las políticas contables.

c) Cambio voluntario en una política contable

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen cambios voluntarios de políticas contables.

d) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. En particular se revisa la información sobre las áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables, que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, descritos en las políticas de los siguientes rubros:

- Obligaciones por beneficios post empleo.
- Provisiones y contingencias.
- Estimación de la vida útil de las Propiedades, plantas y equipos y de las Propiedades de inversión.
- Estimación de la vida útil de los activos intangibles.
- Estimación legal.
- Hipótesis empleada en cálculo de siniestralidad del SIS (Seguro de Invalidez y Sobrevivencia)
- Activos por impuestos diferidos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro

obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros consolidados del periodo en que se produzcan.

e) Cambios en estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen cambios en los criterios de cálculo y de presentación de las estimaciones contables.

NOTA 4 CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (Código 11.11.010) (NIC 7)

a) Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Efectivo en caja	9.651	5.364
Saldo en Bancos (1)	2.149.364	2.032.755
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	39.630.801	41.634.939
Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujo de efectivo	**41.789.816**	**43.673.058**

Saldos en Banco (1)	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Bancos de uso general	1.039.559	909.276
Banco pago de beneficios	388.164	581.993
Banco recaudación	189.079	213.980
Banco pago de retiro de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización	532.562	327.506
Total Saldo en Bancos	**2.149.364**	**2.032.755**

Detalle Otros efectivos y equivalentes al afectivo

Detalle Otros Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Fondos Mutuos	22.359.283	41.634.939
Depósitos a Plazo	17.271.518	0
Valores por Depositar	0	0
Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujo de efectivo	**39.630.801**	**41.634.939**

Conciliación de efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera con el efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujo de efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	0	0
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Total partidas de conciliación del efectivo y equivalente al efectivo	**0**	**0**
Efectivo y equivalente al efectivo	41.789.816	43.673.058
Efectivo y equivalente al efectivo, estado de flujo de efectivo	**41.789.816**	**43.673.058**

b) Saldos de efectivo significativos no disponibles

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen saldos de efectivos significativos que no estén disponibles para ser utilizados por la Administración, salvo en lo concerniente a los compromisos relacionados con pago de dividendos e incrementos por necesidades de encaje.

NOTA 5 ENCAJE (Código 12.11.010)

a) Encaje

Con el objeto de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el artículo 37 del D.L. 3.500 de 1980, en conformidad con el artículo 40 del mismo cuerpo legal, la Administradora debe mantener un activo denominado Encaje en cada Tipo de Fondo que administre, equivalente al uno por ciento (1%) del Fondo de Pensiones, el cual deberá mantenerse invertido en cuotas de éste.

Al respecto, de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 2° del artículo 45 del D.L. 3.500 de 1980, los instrumentos en los cuales pueden ser invertidos los Fondos de Pensiones y su valorización.

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 45 del D.L. 3.500 de 1980, los recursos de los Fondos de Pensiones deberán ser invertidos en los siguientes instrumentos financieros:

a. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Previsión Social u otras Instituciones de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile.

b. Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por Instituciones financieras.

c. Títulos garantizados por instituciones financieras.

d. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras.

e. Bonos de empresas públicas y privadas.

f. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la Ley N° 18.045.

g. Acciones de sociedades anónimas abiertas.

h. Cuotas de Fondos de Inversión a que se refiere la Ley N° 18.815 y cuotas de fondos mutuos regidos por el Decreto Ley N° 1.328, de 1976.

i. Efectos de Comercio emitidos por empresas públicas y privadas.

j. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos y garantizados por Estados extranjeros, Bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras, y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros, que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L. N° 3.500. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la Ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado Régimen. Asimismo, para los efectos antes señalados, podrán invertir en otros valores e instrumentos

financieros, realizar operaciones y celebrar contratos de carácter financiero, que autorice la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile, y bajo las condiciones que establezca el Régimen de Inversión.

k. Otros instrumentos de oferta pública, cuyos emisores sean fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros o la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según corresponda, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile.

l. Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo del artículo 45 del D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión, y

m. Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante normas de carácter general, que dicte la Superintendencia. Para efectos de lo dispuesto en este artículo, se entenderá por instrumento garantizado, aquel en que el garante deba responder, al menos en forma subsidiaria, a la respectiva obligación en los mismos términos que el principal obligado.

Los instrumentos señalados precedentemente, se valorizan de acuerdo a las normas emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través del Compendio Libro IV, Titulo III.

La valorización del Encaje se establece en el Libro IV, Título III, Capítulo II punto II.7 que señala que dicha inversión se valorará multiplicando el número de cuotas equivalentes por cada Fondo y el valor de cierre que éstas tengan el día en que corresponda entregar la información.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los valores cuotas de cada fondo se presentan a continuación:

Fondo	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 $	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 $	Variación Porcentual
Fondo A	37.087,91	34.256,69	8,3%
Fondo B	32.467,67	30.323,35	7,1%
Fondo C	36.689,34	34.304,92	7,0%
Fondo D	29.594,64	27.770,27	6,6%
Fondo E	32.650,86	31.109,75	5,0%

Las inversiones de los fondos de pensiones mantenidas en el extranjero, se valorizan según el tipo de cambio de cierre que publica el Banco Central de Chile con fecha de 31 de diciembre de 2015 ($707,34) y 31 de diciembre de 2014 ($607,38). La valorización comentada es parte de la valorización total que permite determinar el valor cuota de cada fondo de pensiones en las mismas fechas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M$282.261.093 y de M$256.879.237 respectivamente, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

		Ejercicio Actual Al 31/12/2015		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014	
		M$	Cuotas (*)	M$	Cuotas (*)
12.11.010.010	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	40.684.293	1.096.969,14	44.172.392	1.289.453,02
12.11.010.020	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	46.119.934	1.420.487,95	46.174.656	1.522.742,58
12.11.010.030	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	105.180.549	2.866.787,70	95.881.706	2.794.984,11
12.11.010.040	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	43.215.088	1.460.233,61	37.401.614	1.346.822,13
12.11.010.050	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	47.061.229	1.441.347,30	33.248.869	1.068.760,41
12.11.010	**TOTAL ENCAJE MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA**	**282.261.093**		**256.879.237**	

(*) Corresponden al 1% del total de cuotas mantenidas en el Patrimonio el último día hábil del mes precedente al de la fecha de cálculo (Compendio Libro IV, Título I, letra A, punto II.2.).

b) Política de reconocimiento de ingresos por inversión del encaje (Código 31.11.020)

La inversión del Encaje en cuotas de los respectivos Fondos de Pensiones, generó entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 una utilidad de M$17.656.644 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 una utilidad de M$32.088.719 como consecuencia del reconocimiento de las variaciones en el valor de las cuotas mantenidas y ganancias realizadas. Este valor se muestra en la cuenta "Rentabilidad del Encaje" (Código 31.11.020) del Estado de Resultados y se detalla a continuación por Tipo de Fondo:

	Concepto / Periodos	Ejercicio Actual Desde 01/01/2015 Hasta 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Desde 01/01/2014 Hasta 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Desde 01/10/2015 Hasta 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Desde 01/10/2014 Hasta 31/12/2014 M$
31.11.020.010	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	3.396.983	5.071.773	2.063.082	61.615
31.11.020.020	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	3.174.394	5.623.121	1.742.399	411.796
31.11.020.030	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	6.675.684	12.732.084	2.487.024	1.869.500
31.11.020.040	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	2.507.814	4.422.502	575.760	897.709
31.11.020.050	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	1.901.769	4.239.239	271.552	1.139.052
31.11.020	**RENTABILIDAD DEL ENCAJE**	**17.656.644**	**32.088.719**	**7.139.817**	**4.379.672**

c) Otros Activos Financieros (código 12.11.030)

Al 31 de diciembre de 2015, el monto de M$2.502.626 (M$870.023 en 2014) corresponde a la inversión mantenida por la filial AFP Habitat S.A. en Perú, bajo el concepto de Encaje (se presenta en este rubro de acuerdo al oficio de la Superintendencia de Pensiones N°28.530 de fecha 28 de noviembre de 2013). Esta inversión generó una utilidad por M$170.092 (M$38.145 en 2014) que se encuentran registrados en la cuenta otros resultados varios de operación bajo el código 31.11.010.020.100.

En el trimestre Octubre a Diciembre de 2015, la rentabilidad del encaje registrada en el código 31.11.010.020.100 otros resultados varios de operación, alcanzó una utilidad de M$220.643. En el trimestre Octubre a Diciembre 2014, el código 31.11.010.020.100 otros resultados varios de operación, alcanzó a una pérdida de M$3.170.

NOTA 6 INGRESOS ORDINARIOS (Código 31.11.010) (NIC 18)

El detalle de los ingresos ordinarios se indica en el siguiente cuadro:

Ingresos Ordinarios	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Ingresos por comisiones	145.701.269	136.377.526	37.156.193	34.582.978
Otros ingresos ordinarios	7.950.120	4.126.729	2.330.364	1.286.148
Total ingresos ordinarios	**153.651.389**	**140.504.255**	**39.486.557**	**35.869.126**

a) Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora tiene derecho a una retribución establecida sobre la base de comisiones de cargo de los afiliados.

Estas comisiones están destinadas al financiamiento de la Administradora, incluyendo la administración de los Fondos de Pensiones, de las cuentas de capitalización individual, de los sistemas de pensiones de vejez, invalidez y sobrevivencia y del sistema de beneficios garantizados por el Estado, el pago de la prima del contrato de seguro para enterar la diferencia que resulte entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia y la suma del capital acumulado por el afiliado y el Bono de Reconocimiento y la administración de las demás prestaciones que establece la Ley.

Al 31 de diciembre de 2015			
Concepto	Comisión Porcentual (%)	Comisión Fija ($)	Período de vigencia
Por Cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	1,27	-	01-01-2015 al 31-12-2015
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,27	-	01-01-2015 al 31-12-2015
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,27	-	01-01-2015 al 31-12-2015
Por Traspasos entre Fondos	-	-	01-01-2015 al 31-12-2015
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	0,95	-	01-01-2015 al 31-12-2015
Por Administración de la Cuenta de Ahorro Voluntario (anual)	0,95	-	01-01-2015 al 31-12-2015
Por Aporte de Indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	-	01-01-2015 al 31-12-2015
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (anual)	0,55	-	01-01-2015 al 31-12-2015
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	-	1.144	01-01-2015 al 31-12-2015
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario colectivo	-	-	01-01-2015 al 31-12-2015
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	-	-	01-01-2015 al 31-12-2015

Al 31 de diciembre de 2014			
Concepto	Comisión Porcentual (%)	Comisión Fija ($)	Período de vigencia
Por Cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	1,27	-	01-01-2014 al 31-12-2014
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,27	-	01-01-2014 al 31-12-2014
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,27	-	01-01-2014 al 31-12-2014
Por Traspasos entre Fondos	-	-	01-01-2014 al 31-12-2014
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	0,95		01-01-2014 al 31-12-2014
Por Administración de la Cuenta de Ahorro Voluntario (anual)	0,95	-	01-01-2014 al 31-12-2014
Por Aporte de Indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	-	01-01-2014 al 31-12-2014
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (anual)	0,55	-	01-01-2014 al 31-12-2014
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	-	1.144	01-01-2014 al 31-12-2014
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario colectivo	-	-	01-01-2014 al 31-12-2014
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	-	-	01-01-2014 al 31-12-2014

b) Política de reconocimiento de ingresos por comisiones

Estas comisiones han sido devengadas de acuerdo a las disposiciones que establece el Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones en su Libro I, Título III, Letra A, es decir, la Administradora para el reconocimiento de sus ingresos por comisiones se rige por la regulación de la Superintendencia de Pensiones.

c) Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)

El total de ingresos por comisiones, cobrados por la administradora a los Fondos de Pensiones que administra, al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 fue de M$145.701.269 y de M$136.377.526 respectivamente, saldos que se presentan en el código 31.11.010.010 del Estado de Resultados de la Administradora. El total de comisiones cobrados por la administradora para el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de M$37.156.193 y M$34.582.978, respectivamente.

Comisiones por cobrar (Clase código 11.11.050.020)

COMISIONES POR COBRAR						
Al 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos)						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Comisiones por cobrar	27.947	31.988	43.062	11.047	12.564	**126.608**

COMISIONES POR COBRAR						
Al 31 de diciembre de 2014 (en miles de pesos)						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Comisiones por cobrar	218	294	638	667	289	**2.106**

d) Otras políticas de ingresos ordinarios varios (Clase código 31.11.010.020)

La Administradora registra ingresos ordinarios adicionales a las comisiones según lo permita la legislación y normativa vigente. Los principales ingresos de este tipo que refleja en sus estados financieros, están asociados a asesorías prestadas a sociedades de servicio complementarias a su giro, ingresos por recargos y costas de cobranzas, ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia y de reliquidaciones de contratos del seguro correspondientes a coberturas de ejercicios anteriores, entre otros.

Clase Prestación de servicios (Código 31.11.010.020.010)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**	**Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$**	**Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$**
Prestación de servicios a la AFC	Devengada	8.513	15.178	2.179	1.790
Total		**8.513**	**15.178**	**2.179**	**1.790**

Clase Ingresos por recargos y costas de cobranzas (Código 31.11.010.020.020)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**	**Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$**	**Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$**
Ingresos por recargos y costos de cobranzas	Abono cuentas individuales	1.155.306	1.107.876	292.751	365.981
Total		**1.155.306**	**1.107.876**	**292.751**	**365.981**

Clase Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.010.020.030)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**	**Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$**	**Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$**
Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	Devengada	0	4.733	0	377
Total		**0**	**4.733**	**0**	**377**

Clase Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.010.020.040)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**	**Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$**	**Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$**
Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	Devengada	0	113.706	0	-67.377
Total		**0**	**113.706**	**0**	**-67.377**

Clase Otros resultados varios de operación (Código 31.11.010.020.100)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**	**Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$**	**Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$**
Otros resultados varios de operación (1)	Devengada	6.786.301	2.885.236	2.035.434	985.377
Total		**6.786.301**	**2.885.236**	**2.035.434**	**985.377**

Total Otros ingresos operacionales varios (Código 31.11.010.020)	**7.950.120**	**4.126.729**	**2.330.364**	**1.286.148**

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se incluyen en este ítem M$6.786.301 (M$2.885.236 en 2014) correspondiente a los ingresos de su filial Habitat Andina S.A.

NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES (Clase código 11.11.050.030)

El detalle de las cuentas por cobrar a los fondos de pensiones al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se indica en el siguiente cuadro:

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos)						
Conceptos	**Fondo Tipo A**	**Fondo Tipo B**	**Fondo Tipo C**	**Fondo Tipo D**	**Fondo Tipo E**	**Totales**
Retiro de ahorro voluntario	30.980	15.533	63.309	14.677	28.101	**152.600**
Cargos bancarios	0	0	20.696	0	0	**20.696**
Financiamiento planilla	0	0	241.606	0	0	**241.606**
Financiamiento reclamos (detallados en cuadro siguiente)	0	0	11.286	0	0	**11.286**
Total	**30.980**	**15.533**	**336.897**	**14.677**	**28.101**	**426.188**

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 31 de diciembre de 2014 (en miles de pesos)						
Conceptos	**Fondo Tipo A**	**Fondo Tipo B**	**Fondo Tipo C**	**Fondo Tipo D**	**Fondo Tipo E**	**Totales**
Retiro de ahorro voluntario	26.487	14.445	51.531	12.827	25.963	**131.253**
Cargos bancarios	0	0	28.579	0	0	**28.579**
Financiamiento planilla	0	0	104.427	0	0	**104.427**
Financiamiento cuotas mortuorias	0	0	4.164	0	0	**4.164**
Financiamiento reclamos (detallados en cuadro siguiente)	0	0	17.591	0	0	**17.591**
Cheques prescritos cobrados fuera de plazo y abonados a cuentas individuales y recuperables desde los Fondos de Pensiones	0	0	3.118	0	0	**3.118**
Total	**26.487**	**14.445**	**209.410**	**12.827**	**25.963**	**289.132**

Las cifras presentadas en este cuadro fueron reexpresadas para una mejor comprensión. Los totales no se vieron afectados.

Detalle Financiamiento Reclamos	N° Reclamo	Año de origen del reclamo	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Actual Al 31/12/2014 M$
Abono por error en traspaso a AFP Provida	HA-366642	2012	0	2.241
Abono pensiones erróneas 12/2010 al 01/2012	HA-367607	2012	0	1.928
Abono impuesto APV indebidamente retenido	HA-375023	2012	0	1.350
Abono pensiones cargadas en exceso	HA-388464	2013	0	1.846
Abono a cuenta por pensión pagada en exceso 10/05/2012 al 09/05/2013	HA-388303	2013	0	1.200
Abono cotizaciones pagadas por empleador	HA-395299	2014	4.567	4.567
Traspaso de saldo devueltos por CAPREDENA pendiente de abono	HA-396724	2014	3.536	3.536
Deposito de ahorro voluntario mal abonado	HA-396139	2014	923	923
APV Cotización Voluntaria mal identificados	HA-398447	2015	1.304	0
Abono en rezagos, pago en exceso no cobrado	HA-399684	2015	956	0
Total			**11.286**	**17.591**

Los casos presentados están siendo gestionados para su aclaración y posterior recuperación.

NOTA 8 CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES (Clase código 21.11.040.020)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 esta clase de pasivos no presenta saldos.

NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales poseen el 40,23% y 27,26% de las acciones respectivamente. Dichas sociedades a su vez son filiales controladas por Inversiones La Construcción S.A., de modo que ésta tiene el control de la Administradora toda vez que es titular indirecto del 67,49% de las acciones.

a) Detalle de identificación de vínculos:

i. La Administradora como controladora

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. posee un 99,90% de las acciones suscritas y pagadas de su filial Habitat Andina S.A., empresa con la cual presenta estados financieros consolidados.

ii. Con entidades relacionadas

Nombre de la entidad relacionada	R.U.T.	Naturaleza de la relación	País de origen	Tipo de moneda o unidad de reajuste	Porcentaje de participación en asociadas
Habitat Andina S.A.	76.255.327-9	Filial	Chile	Pesos	99,90%
Invesco Internacional S.A.	96.608.510-K	Coligada	Chile	Pesos	18,44%
Inversiones D.C.V. S.A.	96.654.350-7	Coligada	Chile	Pesos	16,41%
Servicios de Administración Previsional S.A. (1)	96.929.390-0	Coligada	Chile	Pesos	23,14%
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Inversiones Previsionales Dos S.A.	76.093.446-1	Accionista	Chile	Pesos	n/a
Inversiones La Construcción Ltda.	76.090.153-9	Accionista	Chile	Pesos	n/a
Comunidad Edificio Cámara Chilena de la Construcción	56.032.920-2	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Cámara Chilena de la Construcción	81.458.500-K	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Inversiones La Construcción S.A.	94.139.000-5	Controladora	Chile	Pesos	n/a
Gestión de Personas y Servicios Ltda.	78.092.910-3	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Mutual de Seguridad de la C.CH.C.	70.285.100-9	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Corporación Deportiva de la C.CH.C.	70.659.800-9	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Servicio Médico de la C.CH.C.	70.016.010-6	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
C.C.A.F. de Los Andes	81.826.800-9	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Corporación de Capacitación de la C.CH.C.	70.200.800-K	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Corporación Habitacional de la C.CH.C.	70.200.700-3	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Fundación de Asistencia Social de la C.CH.C.	71.330.800-5	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Corporación Cultural de la C.CH.C.	73.213.000-4	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Iconstruye S.A.	96.941.720-0	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Ciedess	71.800.700-3	Matriz común	Chile	Pesos	n/a

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la señora Claudia Carrasco Cifuentes, Gerente de Tecnología de AFP Habitat permanece como miembro del Directorio de la sociedad de Servicios de Administración Previsional S.A.

Sociedad	Naturaleza de la relación	Tipo de participación	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 %	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 %
Invesco Internacional S.A.	Coligada	Directa	18,44%	18,44%
Inversiones D.C.V. S.A.	Coligada	Directa	16,41%	16,41%
Servicios de Administración Previsional S.A.	Coligada	Directa	23,14%	23,14%

(2) Transacciones con directores y/o personal clave de la Gerencia

La Administradora, no realiza otras transacciones con Directores y/o personal clave de Gerencia, distintas de las señaladas en la Nota 9 letras d) y e) (personal clave) y en Nota 27 (Directores).

b) Saldos Pendientes:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Clase códigos 11.11.060 y 12.11.050)

Rut	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente		No corriente	
		(1)	(2)	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
96.929.390-0	**Servicios de Administración Previsional S.A.**		(*)	**891.381**	**841.629**	**0**	**0**
	Dividendo	Según junta de accionistas (3)		891.381	841.629	0	0
96.654.350-7	**Inversiones D.C.V. S.A.**			**10.297**	**0**	**0**	**0**
	Dividendo	Según junta de accionistas (3)	(*)	10.297	0	0	0
81.826.800-9	**C.C.A.F. de Los Andes**			**0**	**1.070**	**0**	**0**
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	0	1.070	0	0
70.285.100-9	**Mutual de Seguridad C.CH.C.**			**0**	**984**	**0**	**0**
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	0	984	0	0
81.458.500-K	**Cámara Chilena de la Construcción**		(*)	**0**	**238**	**0**	**0**
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	0	238	0	0
Totales				**901.678**	**843.921**	**0**	**0**

(1) Plazo que queda para el cobro total o extinción de la deuda a partir de la fecha de los estados financieros consolidados.
(2) Condiciones de cobro de las operaciones (plazo, tasas de interés, relación con el giro de la Administradora, existencia de cláusulas de reajustabilidad).
(*) Condiciones de cobro y/o pago de las operaciones:

Sociedad	Tasas de interés	Relación con el giro de la Administradora	Cláusulas de reajustabilidad
Servicios de Administración Previsional S.A.	0	Recaudación cotizaciones previsionales	No tiene
Inversiones D.C.V. S.A.	0	No tiene	No tiene
C.C.A.F. de Los Andes	0	No tiene	No tiene
Mutual de Seguridad C.CH.C.	0	No tiene	No tiene
Cámara Chilena de La Construcción	0	No tiene	No tiene

(3) Corresponde a la proporción del dividendo mínimo a repartir al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Clase códigos 21.11.050 y 22.11.050)

Rut	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente		No corriente	
		(1)	(2)	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
96.929.390-0	**Servicios de Administración Previsional S.A. (3)**			**180.472**	**307.237**	0	0
	Servicios de recaudación	30 días	(*)	180.472	307.237		
81.826.800-9	**C.C.A.F de los Andes (3)**			**0**	**38.814**	0	0
	Servicios de recaudación	30 días	(*)	0	38.814		
Totales				**180.472**	**346.051**	**0**	**0**

(1) Plazo que queda para el cobro total o extinción de la deuda a partir de la fecha de los estados financieros consolidados.
(2) Condiciones de cobro de las operaciones (plazo, tasas de interés, relación con el giro de la Administradora, existencia de cláusulas de reajustabilidad).
(3) Saldo corresponde a provisiones por servicios tecnológicos y de recaudación.

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con entidades relacionadas

Sociedad	R.U.T.	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Ejercicio Actual Al 31/12/2015		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014	
				Monto M$	Efecto en Resultados (cargos)/abono	Monto M$	Efecto en Resultados (cargos)/abono
Comunidad Edificio Cámara Chilena de la Construcción	56.032.920-2	Matriz común	Gastos comunes	539.957	-539.957	399.949	-399.949
			Modernizacion ascensores	0	0	31.631	-31.631
			Proyectos Especiales	0	0	58.624	-58.624
Servicios de Administración Previsional S.A. (2)	96.929.390-0	Coligada	Servicios de recaudación (3)	1.491.556	-1.253.408	1.434.322	-1.203.797
			Servicio tecnológico (1)	421.605	-354.290	444.205	-397.713
			Dividendos distribuidos	2.177.671	0	2.140.215	0
			Dividendos por cobrar	891.381	0	841.629	0
Inversiones D.C.V. S.A.	96.654.350-7	Coligada	Dividendos por cobrar	10.297	0	0	0
Cámara Chilena de la Construcción	81.458.500-K	Matriz común	Actividades corporativas	0	0	348	-348
			Cuotas sociales y otros	14.890	-14.890	14.574	-14.574
			Recuperación gastos administrativos	832	832	894	894
Inversiones La Construcción S.A.	94.139.000-5	Controladora	Arriendo (3)	885	-885	1.137	-1.137
			Dividendos distribuidos	17.715.819	0	20.441.329	0
Inversiones Previsionales Dos S.A.	76.093.446-1	Controladora	Dividendos distribuidos	26.148.912	0	30.171.822	0
Gestión de Personas y Servicios Ltda.	78.092.910-3	Matriz común	Arriendo (3)	7.437	7.437	6.583	6.583
			Servicios de seguridad y aseo (3)	109.056	-109.056	88.838	-88.838
			Recuperación gastos administrativos	1.023	-1.023	884	-884
Mutual de Seguridad C.CH.C.	70.285.100-9	Matriz común	Aporte empleador	198.532	-198.532	163.084	-163.084
			Arriendo de oficinas y otros (por pagar)	7.753	-7.753	9.074	-9.074
			Recuperación gastos administrativos	3.567	3.567	3.690	3.690
C.C.A.F. de Los Andes	81.826.800-9	Matriz común	Servicios de recaudación (3)	253.908	-253.908	270.627	-270.627
			Servicios de digitación (3)	89.677	-89.677	87.463	-87.463
			Gastos comunes, pago pensiones y arriendo salas y eventos	325.697	-325.697	110.653	-110.653
			Prestaciones complementarias	0	0	210	-210
			Cotizaciones previsionales y otros	733.588	-733.588	641.300	-641.300
			Arriendo oficinas, estacionamientos y bodega	60.191	60.191	57.611	57.611
			Recuperación gastos administrativos	2.628	2.628	4.013	4.013
Iconstruye S.A.	96.941.720-0	Matriz común	Arriendos de bodega	4.096	4.096	4.265	4.265
			Dividendos distribuidos	2.496	2.496	5.858	5.858
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Matriz común	Aportes adicionales SIS	17.112.552	0	8.041.988	0

(1) Corresponde al uso del sitio web habilitado por la empresa Servicios de Administración Previsional S.A. para la recaudación electrónica de cotizaciones.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la señora Claudia Carrasco Cifuentes, Gerente de Tecnología de AFP Habitat S.A. permanece como miembro del directorio.

(3) Corresponde a las operaciones facturadas y confirmadas entre la Sociedad y la respectiva entidad relacionada.

d) Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría

Personal Clave (gerencia)	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia,salarios	3.043.520	2.842.323	765.552	740.178
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, honorarios de administradores	0	0	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, correcciones de valor y beneficios no monetarios	0	0	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a corto plazo para empleados	1.038.165	921.527	31.929	33.593
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios post-empleo	0	0	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros beneficios a largo plazo	0	0	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios por terminación	108.997	121.198	2.282	1.822
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, pagos basados en acciones	0	0	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros	0	0	0	0
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	**4.190.682**	**3.885.048**	**799.763**	**775.593**

Personal Clave (gerencia)	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de dietas	329.965	299.980	76.771	74.627
Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de participacion en las utilidades (*)	1.005.367	842.296	0	0
Totales	**1.335.332**	**1.142.276**	**76.771**	**74.627**

(*) Valores históricos efectivamente pagados durante el año 2015 y 2014 por participación en utilidades generadas en los años 2014 y 2013, respectivamente.

e) Transacciones con personal clave de Gerencia

Préstamos otorgados

La Administradora posee préstamos no garantizados con personal clave de la Gerencia, los cuales fueron emitidos durante el año 2013 y 2014, ascendiendo a 1.940 unidades de fomento (UF), los que se pagarán sin intereses en un plazo máximo de 4 años.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo pendiente de estos préstamos asciende a M$39.699 (M$48.106 en 2014) el cual está incluido en el código 11.11.050.010 “Deudores comerciales” por M$6.459 (M$9.629 en 2014) y en el código 12.11.040.030 “Deudores comerciales - Otras cuentas por cobrar" por M$33.240 (M$38.477 en 2014).

f) Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas

Todas las transacciones con entidades relacionadas se efectúan a valor de mercado.

NOTA 10 IMPUESTOS (NIC 12).

Con fecha 26 de Septiembre de 2014 se promulgo la ley N° 20.780 de Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En particular se introduce el concepto de renta atribuida y se establece dos sistemas de tributación al cual deben adscribir las empresas de primera categoría, a saber, el régimen de renta atribuida y el régimen de renta semi integrada que es el régimen por default para las sociedades anónimas en caso de que no opten. Así la tasa de impuestos se incrementara por año de la siguiente forma según sea el régimen por el cual se opte finalmente.

Año		Tasa de Impuesto	
Comercial	**Declaración**	**Régimen de Renta Atribuida**	**Régimen Parcialmente Integrado**
2014	Abril - 2015	21,0%	21,0%
2015	Abril - 2016	22,5%	22,5%
2016	Abril - 2017	24,0%	24,0%
2017	Abril - 2018	25,0%	25,5%
2018	Abril - 2019	25,0%	27,0%

Los impuestos calculados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, contemplan una tasa del 22,5% y 21% respectivamente para el impuesto de primera categoría y una tasa del 27% para el impuesto diferido de la principal diferencia temporaria que está relacionada con la diferencia tributaria y financiera del Encaje.

La opción del régimen en cuestión debe ser aprobada por junta extraordinaria de accionistas, durante el año 2016, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto, y se hará efectiva presentando la declaración suscrita por la sociedad, acompañada del acta reducida a escritura pública, cumpliendo las formalidad que establece el artículo 3° de la Ley N.° 18.046.

Al 31 de diciembre 2014, el efecto por cambio de tasas generó los siguientes efectos:

Concepto	M$
Impuesto primera categoría, cargo a resultado	823.880
Impuesto diferido, cargo a patrimonio	10.566.633
Efecto total	**11.390.513**

El 31 de diciembre 2014, se publicó en el Diario Oficial Peruano la Ley N.° 30.296. la cual busca “Promover la reactivación de la economía”. Como parte de estos cambios y el más relevante para las empresas es la reducción de la tasa del impuesto a la renta, actualmente en 30%, según la tabla adjunta:

Ejercicios Gravables	Tasa de Impuesto
2015 - 2016	28%
2017 - 2018	27%
2019 en adelante	26%

Para efectos de calcular el activo diferido se utilizó en las partidas principales la tasa del 27% para Perú.

Información a revelar por impuestos diferidos.

a) Activos por impuestos diferidos (Clase código 12.11.110)

a.1 Activos sobre impuestos diferidos, reconocidos

Activos sobre impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	766.166	471.521
Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera		
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	163.513	125.044
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	1.184	0
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	2.865.285	2.304.049
Reclasificación a la cuenta "Pasivos por Impuestos diferidos" (código 22.11.070)	-3.796.148	-2.900.614
Total activos por impuestos diferidos	**0**	**0**

a.2 Movimientos en activos por impuestos diferidos

Movimientos en activos por impuestos diferidos	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	2.900.614	1.514.043
Cambios en activos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en activos por impuestos diferidos	196.447	0
Incremento (disminución) en el impuestos diferidos por concepto de provisión extraordinaria de siniestralidad	78	-8.417
Otros incrementos (disminuciones), activo por impuestos diferidos	699.009	1.394.988
Total cambios en activos por impuestos diferidos	**895.534**	**1.386.571**
Activos por impuestos diferidos, saldo final	**3.796.148**	**2.900.614**

a.3 Cuentas por cobrar por impuestos corrientes (Clase código 11.11.110)

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Pagos Provisionales Mensuales (1)	20.261.846	18.212.143
Crédito por Gastos de Capacitación (SENCE)	205.750	193.973
Crédito por adquisición de activo fijo	22.891	13.039
Crédito por contribuciones bienes raices	14.541	37.191
Remanente Impuesto a la Renta	1.213.830	1.137.491
Otros Creditos	0	38.824
Crédito por Donaciones (2)	49.055	44.108
Subtotal	**21.767.913**	**19.676.769**
Impuesto a la renta	-19.929.194	-17.301.490
Impuesto único art 21 Ley de la Renta	-86.123	-70.385
Otros impuestos corrientes	0	0
Subtotal	**-20.015.317**	**-17.371.875**
Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes	**0**	**0**
Total Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	**1.752.596**	**2.304.894**

(1) Durante el año 2015 se pagaron P.P.M. con una tasa promedio de un 13,13%, en tanto en el año 2014 la tasa promedio fue de un 12,7%. El detalle de los Pagos Provisionales Mensuales se presenta en la letra d) "Conciliación pago y devengo Impuesto a las Ganancias", de esta misma nota.

(2) El detalle de las donaciones realizadas por la sociedad se informan en Nota 42 Donaciones.

b) Pasivos por impuestos diferidos (Clase código 22.11.070)

b.1 Pasivos por impuestos diferidos, reconocidos

Pasivos por Impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	228.007	458.044
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	223.915	174.156
Pasivos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a provisiones	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a contratos en moneda extranjera	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que no han sido enajenadas	46.232.394	41.773.752
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	0	3.077
Reclasificación de la cuenta "Activos por impuestos diferidos" (código 12.11.110)	-3.796.148	-2.900.614
Total pasivos por impuestos diferidos	**42.888.168**	**39.508.415**

b.2 Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

Movimientos en Pasivos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	**39.508.415**	**23.672.192**
Cambios en pasivos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos	0	0
Incremento (disminución) en el impuestos diferidos por concepto de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas	4.458.643	17.028.933
Otros incrementos (disminuciones), pasivo por impuestos diferidos	-1.078.890	-1.192.710
Total cambios en pasivos por impuestos diferidos	**3.379.753**	**15.836.223**
Pasivos por impuestos diferidos, saldo final	**42.888.168**	**39.508.415**

b.3 Cuentas por pagar por impuestos corrientes (Clase código 21.11.070)

Cuentas por pagar por impuestos corrientes	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Impuesto a la renta	19.929.194	17.301.490
Impuesto único art 21 Ley de la Renta	86.123	70.385
Otros impuestos corrientes		
Reclasificación de Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	-20.015.317	-17.371.875
Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes	**0**	**0**

b.4 Explicación de la relación entre el gasto (ingreso) por impuesto a la renta y la utilidad contable

DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE			
31 de diciembre de 2015			
CONCEPTO	**PARCIAL**	**BASE**	**IMPUESTO**
Utilidad Financiera antes de impuesto		107.098.146	24.097.083
Más/Menos (agregados/deducciones):			
Efectos en resultados inversiones en empresas relacionadas	396.501		
Provisión siniestralidad	0		
Corrección monetaria capital propio	-5.197.055		
Diferencia valorización cartera inversiones (Encaje y renta fija)	-16.508.561		
Diferencia en provisiones	148.750		
Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo)	2.636.413		
TOTAL Agregados / Deducciones		-18.523.952	-4.167.889
Base Imponible 1° Categoría		**88.574.194**	**19.929.194**

DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE			
31 de diciembre de 2014			
CONCEPTO	**PARCIAL**	**BASE**	**IMPUESTO**
Utilidad Financiera antes de impuesto		117.307.041	24.634.479
Más/Menos (agregados/deducciones):			
Efectos en resultados inversiones en empresas relacionadas	2.329.341		
Provisión siniestralidad	-42.086		
Corrección monetaria capital propio	-7.946.819		
Diferencia valorización cartera inversiones (Encaje y renta fija)	-30.993.507		
Diferencia en provisiones	326.287		
Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo)	1.407.790		
TOTAL Agregados / Deducciones		-34.918.994	-7.332.989
Base Imponible 1° Categoría		**82.388.047**	**17.301.490**

c) Componentes del gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias:

c.1 Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Gastos por impuestos corrientes a las ganancias				
Gasto por impuestos corrientes	19.929.194	17.301.490	5.235.283	4.077.887
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente	0	0	0	0
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	-10.297	48.672	0	48.672
Otro gasto por impuesto corriente	201.601	70.385	64.470	4.877
Total gasto por impuestos corrientes, neto	**20.120.498**	**17.420.547**	**5.299.753**	**4.131.436**
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias		**0**	0	0
Gasto diferido (ingreso) por impuesto relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	3.416.612	5.356.665	1.350.136	1.035.271
Gasto diferido (ingreso) por impuesto relativos a cambios de la tasa impositiva o nuevas tasas	0	0	0	0
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto diferido	0	0	0	0
Gasto por impuestos diferidos que surgen de las reducciones de valor o reversión de las reducciones de valor de activos por impuestos diferidos durante la evaluación de su utilidad	0	0	0	0
Otro gasto por impuesto diferido	0	0	0	0
Total gasto por impuestos diferidos, neto	**3.416.612**	**5.356.665**	**1.350.136**	**1.035.271**
Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores	0	0	0	0
Efectos del cambio en la situación fiscal de la entidad o de sus accionistas	0	0	0	0
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias (Código 31.11.230)	**23.537.110**	**22.777.212**	**6.649.889**	**5.166.707**

c.2 Gasto por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y nacional

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no tiene gastos por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjeras y nacionales.

c.3 Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no tiene participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación.

c.4 Conciliación de tributación aplicable

Conciliación de tributación aplicable	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Utilidad antes de impuesto	**107.098.146**	**117.307.041**	**29.245.029**	**24.378.446**
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	**24.097.083**	**24.634.479**	**6.580.132**	**5.119.474**
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	0	0	0	0
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	-4.167.889	-7.332.989	-1.344.849	-756.218
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	0		0	-285.369
Efecto impositivo de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente	0	0	0	0
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	0	0	0	0
Efecto impositivo de una evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	0	0	0	0
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	0	0	0	0
Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en ejercicios anteriores	0	0	0	0
Tributación calculada con la tasa aplicable	0	0	0	0
Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales	0	0	0	0
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	**-4.167.889**	**-7.332.989**	**-1.344.849**	**-1.041.587**
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva (Impto. Renta)	**19.929.194**	**17.301.490**	**5.235.283**	**4.077.887**
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	-10.297	48.672	0	48.672
Impuesto único	201.601	70.385	64.470	4.877
Total Impuesto corriente	**20.120.498**	**17.420.547**	**5.299.753**	**4.131.436**
Efecto cambios de tasa resultado	0	0	0	0
Efecto impuesto del año	3.416.612	5.356.665	1.350.136	1.035.271
Total gasto por impuestos diferidos, neto	**3.416.612**	**5.356.665**	**1.350.136**	**1.035.271**
Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores	0	0	0	0
Total gasto por impuesto reconocido	**23.537.110**	**22.777.212**	**6.649.889**	**5.166.707**
Impuesto Diferido en Patrimonio por cambio de tasas		10.566.633		
Total impuesto diferido en Patrimonio	**0**	**10.566.633**	**0**	**0**
Total de impuesto en resultado y Patrimonio	**23.537.110**	**33.343.845**	**6.649.889**	**5.166.707**
Tasa efectiva	**21,98%**	**28,42%**	**22,74%**	**21,19%**

c.5 Fundamentos de cálculo de la tasa impositiva aplicable

La Administradora, ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes con una tasa impositiva aplicable de un 22,5% para el ejercicio 2015 y de 21% para el ejercicio 2014. Además, la Administradora ha reconocido un gasto por impuesto único del artículo N° 21 de la Ley de la Renta, con una tasa de un 35%.

c.6 Cambio de tasa sobre el impuesto diferido

La base de cálculo para el impuesto diferido al 31 de diciembre de 2015 y 2014, contempla la utilización de una tasa de un 27%.

c.7 Informaciones a revelar sobre los efectos por impuesto de los componentes de otros resultados integrales.

Efectos por impuesto de los componentes de otros resultados integrales	Ejercicio Actual al 31/12/2015		
	Importe antes de impuestos M$	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M$	Importe después de impuestos M$
Ajuste de Coligadas	-157.240	0	-157.240
Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones	-110.945	28.616	82.329
Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		**28.616**	

Efectos por impuesto de los componentes de otros resultados integrales	Ejercicio Actual al 31/12/2014		
	Importe antes de impuestos M$	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M$	Importe después de impuestos M$
Ajuste de Coligadas	293.219	0	293.219
Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones	-30.527	8.242	-22.285
Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		8.242	

d) Conciliación pago y devengo impuesto a las ganancias

CUADRO CONCILIATORIO PAGO	
Al 31 de diciembre de 2015	**M$**
P.P.M. Diciembre 2014 pagado en Enero de 2015	1.444.026
P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2015	1.749.087
P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2015	1.568.058
P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2015	1.606.651
P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2015	1.559.009
P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2015	1.545.346
P.P.M. Junio pagado en Julio de 2015	1.541.162
P.P.M. Julio pagado en Agosto de 2015	1.565.415
P.P.M. Agosto pagado en Septiembre de 2015	1.525.447
P.P.M. Septiembre pagado Octubre de 2015	1.531.175
P.P.M. Octubre pagado en Noviembre de 2015	1.961.906
P.P.M. Noviembre pagado en diciembre de 2015	1.548.227
Impuestos Filial Habitat Andina S.A.	48.719
Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)	**19.194.228**

CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO	
Al 31 de diciembre de 2015	**M$**
P.P.M. Enero de 2015	1.749.087
P.P.M. Febrero de 2015	1.568.058
P.P.M. Marzo de 2015	1.606.651
P.P.M. Abril de 2015	1.559.009
P.P.M. Mayo de 2015	1.545.346
P.P.M. Junio de 2015	1.541.162
P.P.M. Julio de 2015	1.565.415
P.P.M. Agosto de 2015	1.525.447
P.P.M. Septiembre de 2015	1.531.175
P.P.M. Octubre de 2015	1.961.906
P.P.M. Noviembre 2015	1.548.227
P.P.M. Diciembre 2015	1.535.369
IVA Servicios Críticos 2015, aplicados como PPM en el periodo	667.609
Corrección Monetaria 2015	357.385
Total pago Impuestos a las ganancias	**20.261.846**

CUADRO CONCILIATORIO PAGO	
Al 31 de diciembre de 2014	**M$**
P.P.M. Diciembre 2014 pagado en Enero de 2014	1.391.914
P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2014	1.536.977
P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2014	1.367.903
P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2014	1.408.300
P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2014	1.460.651
P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2014	1.428.665
P.P.M. Junio pagado en Julio de 2014	1.370.854
P.P.M. Julio pagado en Agosto de 2014	1.437.776
P.P.M. Agosto pagado en Septiembre de 2014	1.413.143
P.P.M. Septiembre pagado en Octubre de 2014	1.412.160
P.P.M. Octubre pagado Noviembre 2014	1.500.324
P.P.M. Noviembre pagado Diciembre 2014	1.415.862
Impuestos Filial Habitat Andina S.A.	30.581
Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)	**17.175.110**

CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO	
Al 31 de diciembre de 2014	**M$**
P.P.M. Enero de 2014	1.536.977
P.P.M. Febrero de 2014	1.367.891
P.P.M. Marzo de 2014	1.408.300
P.P.M. Abril de 2014	1.460.651
P.P.M. Mayo de 2014	1.428.665
P.P.M. Junio de 2014	1.370.854
P.P.M. Julio de 2014	1.437.776
P.P.M. Agosto de 2014	1.413.143
P.P.M. Septiembre de 2014	1.412.160
P.P.M. Octubre de 2014	1.500.324
P.P.M. Noviembre 2014	1.415.862
P.P.M. Diciembre 2014	1.444.026
IVA Servicios Criticos 2014, aplicados como PPM en el periodo	630.789
Correccion Monetaria 2014	384.725
Total pago Impuestos a las ganancias	**18.212.143**

NOTA 11 SEGURO PARA PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA CAUSADAS DURANTE LA VIDA ACTIVA DE LOS AFILIADOS

a) Financiamiento de las pensiones de invalidez y sobrevivencia

El D.L. N° 3.500 de 1980, establece que las pensiones de invalidez y sobrevivencia se financiarán con el saldo de la cuenta de capitalización individual del afiliado. Sin perjuicio de lo anterior, las pensiones de invalidez parciales otorgadas conforme al primer dictamen a afiliados cubiertos por el seguro de invalidez sobrevivencia, serán financiadas por la Administradora a la cual el trabajador se encuentra afiliado.

El saldo de la cuenta de capitalización individual estará constituido por el capital acumulado por el afiliado, incluida la contribución del artículo N° 53 del D.L. N° 3.500 y cuando corresponda, por el Bono de Reconocimiento y el Complemento de éste en los casos contemplados por la Ley, el aporte adicional que deba realizar la Administradora y el traspaso que el afiliado realice desde su cuenta de ahorro voluntario.

El aporte adicional que debe enterar la Administradora, corresponde a la diferencia positiva resultante entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia más la cuota mortuoria y la suma del capital acumulado por el afiliado y el Bono de Reconocimiento, a la fecha que ocurra el siniestro. La Administradora será responsable del pago de las pensiones parciales originadas por el primer dictamen de invalidez, y de enterar el aporte adicional en la cuenta de capitalización individual de los afiliados declarados inválidos totales, de los afiliados declarados inválidos mediante primer dictamen cuando adquieren el derecho a percibir pensiones de invalidez definitiva conforme a un segundo dictamen y de los afiliados no pensionados que fallezcan, sin perjuicio del derecho a repetir en contra de quien corresponda conforme a lo establecido en el artículo N° 82 del D.L. N° 3.500.

Conforme a lo dispuesto en los Artículos N° 59 y N° 59 bis en relación al Artículo N° 54 del D.L. N° 3.500 de 1980 y sus modificaciones y la Circular N° 1.570 de la Superintendencia de Pensiones junto con la Norma de Carácter General N°234 de la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de Fondos de Pensiones convocaron a una licitación conjunta, cuyo objeto fue la contratación del seguro a que se refiere el artículo N° 59 ya mencionado, para el financiamiento del valor íntegro de las prestaciones que en él se indican. La vigencia de la cobertura de los contratos de seguros licitada se extendió desde el 1 de julio de 2009 hasta el 30 de junio de 2010.

Conforme a lo establecido en la Ley N° 20.255 y lo normado por la Superintendencia de Pensiones en el Título VII del Libro V del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, las Administradoras de Fondos de Pensiones procedieron a abrir una licitación pública conjunta de este seguro, para cubrir los riesgos de invalidez y muerte de los afiliados para el período 1 de julio de 2010 al 30 de junio de 2012. El aviso de llamado a licitación fue publicado los días 31 de marzo, 1 y 2 de abril de 2010 en un medio de comunicación nacional. Este proceso de licitación del SIS, terminó el 30 de abril de 2010 con la adjudicación a siete compañías de seguros de vida, cuyo costo lo asumieron directamente los empleadores y trabajadores a contar del 1 de julio de 2010.

Conforme a lo establecido en la Ley N° 20.255 y lo normado por la Superintendencia de Pensiones en el Título VII del Libro V del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, las Administradoras de Fondos de Pensiones procedieron a abrir una nueva licitación pública conjunta de este seguro, para cubrir los riesgos de invalidez y muerte de los afiliados para el período 1 de julio de 2012 al 30 de Junio de 2014.

El proceso de licitación del SIS, terminó el 30 de abril de 2012 con la adjudicación a cinco compañías de seguros de vida, cuyo costo lo asumirán directamente los empleadores y trabajadores a contar del 1 de julio de 2012.

b) Contratos de Seguro

En conformidad a lo establecido en el D.L. Nº 3.500, para el período de cobertura anterior al 1 de julio de 2009, la Administradora ha contratado con Bice Vida Compañía de Seguros S.A. y Seguros de Vida SURA S.A. (ex ING) un seguro que cubre íntegramente las pensiones de afiliados declarados inválidos mediante primer dictamen, el aporte adicional y la contribución, a que se refiere en el acápite anterior. Estos contratos no eximen a la Administradora de la responsabilidad y obligación de enterar dicho aporte adicional, efectuar el pago de pensiones originadas por el primer dictamen y realizar la contribución a la cuenta individual del afiliado cuando corresponda.

Vencimiento de Contratos Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Contrato N°	Nombre de la Compañía de Seguros	Período que cubre el contrato	Subperíodo que cubre el contrato	Período contractual de liquidación (1)
1	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/05/93-30/09/03	01/05/93-30/09/03	30-09-2007
2	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/10/03-31/10/04	31-03-2010
2	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/11/04-31/03/06	31-03-2010
3	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/11/07-31/01/08	30-06-2013
3	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/02/08-30/09/08	30-06-2013
3	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/10/08-30/06/09	30-06-2013

(1) En los contratos se señala que la liquidación puede realizarse 48 meses después de terminada la vigencia del contrato.

En la medida en que existan casos no liquidados, las partes pueden extender la duración del contrato.

La fecha de liquidación de los contratos, estará asociada a la liquidación final de los casos cubiertos.

Cierre de los contratos

El cierre de los contratos con BICE Vida Compañía de Seguros S.A. se efectúo con fecha 31 de enero de 2015, con la información al 31 de diciembre de 2014.

b.1 Vigencia del contrato: mayo 1993 – septiembre 2003

Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
Saldo inicial		10.370.179		8.411.975	2.632.102	10.799	5.782.384	238.854	1.779.340	131	3.685	10.197.511	0,728%	-1.785.536	-1.686.636	-98.900	839.471	831.693	7.778	839.471
ene-04	3.665	10.373.844	3.127	8.415.102	2.564.665	10.902	5.864.227	240.873	1.806.136	133	3.725	10.238.753	0,730%	-1.823.651	-1.686.636	-137.015	873.848	831.693	42.155	873.848
feb-04	10.608	10.384.452	8.929	8.424.031	2.503.907	10.981	5.929.933	242.827	1.831.927	133	3.725	10.269.493	0,732%	-1.845.462	-1.686.636	-158.826	899.776	831.693	68.083	899.776
mar-04	2.962	10.387.414	2.330	8.426.361	2.379.364	11.082	5.997.585	244.709	1.857.317	137	3.777	10.238.043	0,729%	-1.811.682	-1.686.636	-125.046	914.493	831.693	82.800	914.493
abr-04	4.559	10.391.973	3.964	8.430.325	2.317.729	11.162	6.060.349	246.610	1.881.889	143	3.978	10.263.944	0,731%	-1.833.619	-1.833.619	0	915.424	915.424	0	915.424
may-04	2.708	10.394.681	2.427	8.432.752	2.267.235	11.255	6.119.215	248.412	1.905.673	147	4.051	10.296.173	0,733%	-1.863.421	-1.833.619	-29.802	936.084	915.424	20.660	936.084
jun-04	-1.659	10.393.022	-1.586	8.431.166	2.216.093	11.330	6.171.681	250.119	1.929.937	155	4.347	10.322.058	0,735%	-1.890.891	-1.833.619	-57.272	929.338	915.424	13.914	929.338
jul-04	-17.613	10.375.409	-21.371	8.409.795	2.132.143	11.433	6.256.200	251.774	1.952.119	163	4.462	10.344.924	0,738%	-1.935.129	-1.833.619	-101.510	964.981	915.424	49.557	964.981
ago-04	17.417	10.392.826	5.112	8.414.907	2.067.522	11.511	6.321.412	253.320	1.973.408	170	4.615	10.366.957	0,738%	-1.952.050	-1.833.619	-118.431	998.048	915.424	82.624	998.048
sep-04	19.311	10.412.137	16.244	8.431.151	1.992.516	11.581	6.385.033	254.776	1.994.182	171	4.623	10.376.354	0,737%	-1.945.203	-1.833.619	-111.584	995.601	915.424	80.177	995.601
oct-04	3.220	10.415.357	3.039	8.434.190	1.929.186	11.652	6.456.064	256.149	2.014.707	176	4.691	10.404.647	0,739%	-1.970.457	-1.970.458	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-04	-6.659	10.408.698	-8.573	8.425.616	1.866.817	11.714	6.514.522	257.447	2.034.040	177	4.710	10.420.090	0,741%	-1.983.082	-1.970.458	-12.624	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-04	682	10.409.380	697	8.426.313	1.824.613	11.793	6.588.643	258.656	2.052.701	184	4.887	10.470.844	0,744%	-1.983.066	-1.970.458	-12.609	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-05	864	10.410.244	598	8.426.911	1.740.310	11.880	6.683.466	259.764	2.070.646	189	5.093	10.499.515	0,746%	-1.983.332	-1.970.458	-12.875	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-05	640	10.410.884	583	8.427.495	1.699.519	11.931	6.738.078	260.782	2.087.932	191	5.238	10.530.767	0,749%	-1.983.389	-1.970.458	-12.931	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-05	-733	10.410.151	-436	8.427.058	1.621.655	12.020	6.836.306	261.715	2.104.471	193	5.309	10.567.741	0,751%	-1.983.093	-1.970.458	-12.635	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-05	283	10.410.435	296	8.427.354	1.567.875	12.084	6.901.076	262.595	2.120.092	201	5.745	10.594.788	0,753%	-1.983.080	-1.983.080	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-05	1.044	10.411.478	891	8.428.245	1.494.614	12.170	6.988.327	263.459	2.136.169	205	5.960	10.625.070	0,755%	-1.983.233	-1.983.080	-153	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-05	48	10.411.527	-7	8.428.238	1.455.459	12.243	7.042.967	264.516	2.150.995	211	6.060	10.655.481	0,757%	-1.983.289	-1.983.080	-209	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-05	674	10.412.201	719	8.428.957	1.327.665	12.340	7.140.770	265.254	2.164.562	218	6.211	10.639.208	0,756%	-1.983.244	-1.983.080	-164	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-05	847	10.413.047	809	8.429.766	1.234.105	12.436	7.252.969	265.836	2.177.554	225	6.366	10.670.994	0,758%	-1.983.281	-1.983.080	-201	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-05	555	10.413.603	584	8.430.350	1.203.825	12.501	7.306.845	266.307	2.189.826	225	6.366	10.706.862	0,761%	-1.983.253	-1.983.080	-172	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-05	476	10.414.079	433	8.430.783	1.171.552	12.558	7.364.863	266.760	2.201.599	229	6.428	10.744.442	0,763%	-1.983.296	-1.983.296	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-05	36	10.414.115	75	8.430.859	1.106.237	12.637	7.452.043	267.114	2.212.608	233	6.509	10.777.398	0,766%	-1.983.256	-1.983.296	39	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-05	1.105	10.415.220	1.054	8.431.913	1.024.101	12.716	7.537.084	267.445	2.222.673	233	6.509	10.790.367	0,767%	-1.983.308	-1.983.296	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-06	556	10.415.776	566	8.432.479	950.461	12.825	7.637.874	267.666	2.232.005	238	6.594	10.826.935	0,769%	-1.983.297	-1.983.296	-1	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-06	745	10.416.521	725	8.433.204	882.195	12.898	7.718.606	267.829	2.240.601	238	6.594	10.847.996	0,771%	-1.983.317	-1.983.296	-21	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-06	199	10.416.720	210	8.433.414	808.368	13.016	7.839.999	268.013	2.248.465	244	6.700	10.903.533	0,775%	-1.983.306	-1.983.296	-10	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-06	596	10.417.317	595	8.434.009	769.887	13.077	7.898.786	268.115	2.257.334	250	6.824	10.932.830	0,777%	-1.983.308	-1.983.308	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-06	301	10.417.617	307	8.434.316	707.951	13.149	7.969.764	268.188	2.264.953	255	6.976	10.949.644	0,778%	-1.983.301	-1.983.308	7	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-06	242	10.417.860	272	8.434.588	646.276	13.216	8.040.151	268.256	2.268.759	260	7.064	10.962.250	0,779%	-1.983.271	-1.983.308	37	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-06	596	10.418.455	563	8.435.151	576.141	13.298	8.131.933	268.305	2.274.225	261	7.079	10.989.377	0,781%	-1.983.304	-1.983.308	3	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-06	291	10.418.746	339	8.435.490	488.514	13.392	8.222.241	268.344	2.278.936	264	7.154	10.996.845	0,781%	-1.983.256	-1.983.308	52	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-06	332	10.419.079	372	8.435.862	429.632	13.460	8.291.316	268.384	2.283.061	268	7.311	11.011.320	0,782%	-1.983.216	-1.983.308	92	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-06	459	10.419.538	514	8.436.376	367.813	13.521	8.361.843	268.408	2.286.419	270	7.335	11.023.410	0,783%	-1.983.162	-1.983.162	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-06	712	10.420.250	718	8.437.094	291.748	13.582	8.440.395	268.423	2.289.104	275	7.564	11.028.811	0,783%	-1.983.155	-1.983.162	6	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-06	215	10.420.465	268	8.437.362	242.524	13.635	8.498.117	268.437	2.294.283	275	7.564	11.042.489	0,784%	-1.983.103	-1.983.162	59	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-07	103	10.420.568	119	8.437.481	183.200	13.706	8.564.419	268.450	2.292.460	278	7.747	11.047.826	0,785%	-1.983.087	-1.983.162	75	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-07	451	10.421.019	352	8.437.833	149.028	13.752	8.599.506	268.462	2.293.514	280	7.859	11.049.907	0,785%	-1.983.186	-1.983.162	-25	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-07	211	10.421.230	269	8.438.102	106.364	13.794	8.648.378	268.473	2.294.425	286	7.952	11.057.119	0,785%	-1.983.129	-1.983.162	33	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-07	167	10.421.397	213	8.438.315	82.393	13.820	8.673.514	268.482	2.294.959	288	8.141	11.059.007	0,785%	-1.983.083	-1.983.083	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-07	226	10.421.623	246	8.438.560	67.384	13.838	8.692.727	268.490	2.295.582	288	8.141	11.063.834	0,786%	-1.983.063	-1.983.083	20	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-07	161	10.421.784	180	8.438.741	59.440	13.847	8.700.292	268.490	2.296.068	290	8.161	11.063.961	0,786%	-1.983.043	-1.983.083	39	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-07	260	10.422.043	427	8.439.168	48.340	13.860	8.715.019	268.490	2.296.464	291	8.192	11.068.014	0,786%	-1.982.876	-1.983.083	207	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-07	209	10.422.252	273	8.439.441	36.889	13.873	8.722.164	268.490	2.296.724	300	8.440	11.064.218	0,786%	-1.982.812	-1.983.083	271	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-07	101	10.422.353	164	8.439.605	23.140	13.882	8.733.799	268.490	2.296.915	300	8.440	11.062.294	0,785%	-1.982.749	-1.983.083	334	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-07	217	10.422.570	269	8.439.873	18.058	13.892	8.742.293	268.491	2.297.102	300	8.440	11.065.893	0,786%	-1.982.697	-1.982.697	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-07	483	10.423.053	820	8.440.694	20.634	13.893	8.744.363	268.491	2.297.243	300	8.440	11.070.680	0,786%	-1.982.360	-1.982.697	337	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-07	109	10.423.162	248	8.440.942	17.939	13.896	8.748.651	268.491	2.297.383	300	8.440	11.072.413	0,786%	-1.982.221	-1.982.697	476	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-08	148	10.423.311	252	8.441.193	16.770	13.897	8.750.810	268.411	2.297.498	300	8.440	11.073.517	0,786%	-1.982.117	-1.982.697	580	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-08	324	10.423.634	278	8.441.471	17.644	13.899	8.751.653	268.423	2.297.598	301	8.618	11.075.513	0,786%	-1.982.163	-1.982.697	534	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-08	224	10.423.859	194	8.441.665	14.329	13.902	8.753.732	268.434	2.297.674	301	8.618	11.074.352	0,786%	-1.982.193	-1.982.697	504	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-08	311	10.424.169	270	8.441.935	13.721	13.902	8.753.726	268.443	2.297.741	301	8.618	11.073.804	0,786%	-1.982.234	-1.982.234	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-08	193	10.424.363	205	8.442.140	13.710	13.903	8.753.884	268.451	2.297.808	303	8.679	11.074.082	0,786%	-1.982.222	-1.982.234	12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-08	281	10.424.644	271	8.442.411	13.595	13.903	8.753.884	268.451	2.297.808	303	8.679	11.073.966	0,786%	-1.982.232	-1.982.234	2	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-08	65	10.424.708	105	8.442.516	6.563	13.911	8.761.179	268.451	2.297.808	303	8.679	11.074.229	0,786%	-1.982.192	-1.982.234	42	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-08	123	10.424.831	209	8.442.725	7.674	13.911	8.761.179	268.451	2.297.808	303	8.679	11.075.340	0,786%	-1.982.107	-1.982.234	127	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-08	116	10.424.947	85	8.442.810	8.134	13.912	8.762.197	268.451	2.297.808	303	8.679	11.076.818	0,786%	-1.982.138	-1.982.234	97	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-08	180	10.425.128	222	8.443.032	7.071	13.912	8.762.197	268.452	2.297.812	304	8.689	11.075.768	0,786%	-1.982.096	-1.982.096	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-08	336	10.425.464	369	8.443.401	6.832	13.913	8.762.269	268.491	2.297.812	304	8.689	11.075.601	0,786%	-1.982.063	-1.982.096	33	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-08	173	10.425.636	161	8.443.562	6.093	13.913	8.762.269	268.491	2.297.812	304	8.689	11.074.863	0,786%	-1.982.075	-1.982.096	21	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-09	67	10.425.704	144	8.443.706	4.551	13.917	8.762.727	268.491	2.297.812	304	8.689	11.073.779	0,786%	-1.981.998	-1.982.096	98	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-09	50	10.425.754	86	8.443.792	4.630	13.917	8.762.727	268.491	2.297.812	304	8.689	11.073.857	0,786%	-1.981.962	-1.982.096	134	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-09	119	10.425.873	113	8.443.904	4.721	13.918	8.762.733	268.491	2.297.812	304	8.689	11.073.955	0,786%	-1.981.968	-1.982.096	128	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-09	150	10.426.022	206	8.444.111	4.311	13.920	8.762.764	268.492	2.297.820	304	8.689	11.073.584	0,786%	-1.981.912	-1.981.912	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-09	163	10.426.185	244	8.444.355	4.301	13.920	8.762.764	268.492	2.297.820	304	8.689	11.073.573	0,786%	-1.981.831	-1.981.912	81	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-09	176	10.426.362	233	8.444.588	4.341	13.920	8.762.764	268.492	2.297.820	304	8.689	11.073.614	0,786%	-1.981.774	-1.981.912	138	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-09	151	10.426.513	207	8.444.795	4.676	13.922	8.764.660	268.492	2.297.820	304	8.689	11.075.845	0,786%	-1.981.718	-1.981.912	194	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-09	38	10.426.551	72	8.444.867	4.758	13.922	8.764.660	268.492	2.297.820	304	8.689	11.075.928	0,786%	-1.981.684	-1.981.912	228	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-09	120	10.426.671	133	8.445.000	4.726	13.923	8.764.904	268.492	2.297.820	304	8.689	11.076.139	0,786%	-1.981.671	-1.981.912	241	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-09	92	10.426.762	102	8.445.102	4.757	13.923	8.764.904	268.492	2.297.820	304	8.689	11.076.170	0,786%	-1.981.661	-1.981.661	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-09	52	10.426.814	77	8.445.179	4.848	13.925	8.764.953	268.493	2.297.829	304	8.689	11.076.319	0,786%	-1.981.636	-1.981.661	25	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-09	95	10.426.909	94	8.445.272	5.314	13.925	8.764.953	268.493	2.297.829	304	8.689	11.076.785	0,786%	-1.981.637	-1.981.661	24	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-10	30	10.426.939	64	8.445.336	4.812	13.927	8.764.630	268.493	2.297.829	304	8.689	11.075.960	0,786%	-1.981.602	-1.981.661	58	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-10	100	10.427.039	120	8.445.457	4.599	13.927	8.764.630	268.493	2.297.829	304	8.689	11.075.747	0,786%	-1.981.582	-1.981.661	79	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-10	52	10.427.090	94	8.445.551	4.599	13.927	8.764.630	268.493	2.297.829	304	8.689	11.075.746	0,786%	-1.981.539	-1.981.661	121	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-10	33	10.427.123	53	8.445.604	2.633	13.929	8.767.066	268.494	2.297.829	304	8.689	11.076.217	0,786%	-1.981.519	-1.981.519	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-10	52	10.427.175	92	8.445.696	2.412	13.929	8.767.066	268.494	2.297.829	304	8.689	11.075.996	0,786%	-1.981.479	-1.981.519	40	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-10	87	10.427.262	309	8.446.005	2.178	13.929	8.767.066	268.494	2.297.829	304	8.689	11.075.762	0,786%	-1.981.257	-1.981.519	261	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-10	53	10.427.315	78	8.446.083	2.326	13.930	8.767.280	268.494	2.297.829	304	8.689	11.076.124	0,786%	-1.981.232	-1.981.519	287	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-10	52	10.427.367	87	8.446.170	1.940	13.931	8.767.299	268.494	2.297.829	304	8.689	11.075.757	0,786%	-1.981.197	-1.981.519	322	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-10	111	10.427.478	225	8.446.395	1.982	13.932	8.767.162	268.494	2.297.829	304	8.689	11.075.661	0,786%	-1.981.084	-1.981.519	435	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-10	41	10.427.519	51	8.446.446	1.798	13.932	8.767.162	268.495	2.297.828	304	8.689	11.075.476	0,786%	-1.981.073	-1.981.073	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-10	115	10.427.634	123	8.446.569	2.257	13.932	8.767.162	268.495	2.297.828	304	8.689	11.075.935	0,786%	-1.981.065	-1.981.073	8	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-10	51	10.427.685	60	8.446.630	2.154	13.932	8.767.162	268.495	2.297.828	304	8.689	11.075.832	0,786%	-1.981.056	-1.981.073	17	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-11	43	10.427.728	74	8.446.703	2.067	13.932	8.767.162	268.495	2.297.828	304	8.689	11.075.745	0,786%	-1.981.025	-1.981.073	49	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-11	63	10.427.791	119	8.446.823	2.047	13.933	8.767.480	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.043	0,786%	-1.980.968	-1.981.073	105	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-11	88	10.427.879	71	8.446.894	2.001	13.933	8.767.480	268.495	2.297.828	304	8.689	11.075.997	0,786%	-1.980.985	-1.981.073	88	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-11	84	10.427.963	68	8.446.962	2.090	13.933	8.767.480	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.086	0,786%	-1.981.001	-1.981.001	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-11	58	10.428.021	47	8.447.009	1.834	13.935	8.767.804	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.154	0,786%	-1.981.012	-1.981.001	-11	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-11	93	10.428.114	75	8.447.084	1.807	13.936	8.768.346	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.670	0,786%	-1.981.030	-1.981.001	-28	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-11	52	10.428.166	43	8.447.127	1.744	13.936	8.768.346	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.607	0,786%	-1.981.040	-1.981.001	-38	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-11	110	10.428.276	89	8.447.216	1.669	13.936	8.768.346	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.532	0,786%	-1.981.060	-1.981.001	-59	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-11	162	10.428.438	132	8.447.347	1.600	13.938	8.768.724	268.496	2.297.830	304	8.689	11.076.843	0,786%	-1.981.091	-1.981.001	-90	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-11	318	10.428.756	258	8.447.605	2.395	13.938	8.768.724	268.496	2.297.830	304	8.689	11.077.638	0,786%	-1.981.151	-1.981.151	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-11	152	10.428.908	123	8.447.728	2.609	13.945	8.770.596	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.802	0,786%	-1.981.180	-1.981.151	-29	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-11	151	10.429.060	123	8.447.851	2.440	13.946	8.770.720	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.757	0,786%	-1.981.209	-1.981.151	-57	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-12	-45	10.429.015	-36	8.447.815	1.760	13.947	8.770.896	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.253	0,786%	-1.981.200	-1.981.151	-49	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-12	62	10.429.077	50	8.447.865	1.992	13.947	8.770.896	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.485	0,786%	-1.981.212	-1.981.151	-61	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-12	41	10.429.117	33	8.447.898	2.016	13.947	8.770.896	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.509	0,786%	-1.981.220	-1.981.151	-68	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-12	59	10.429.176	48	8.447.945	2.084	13.947	8.770.896	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.577	0,786%	-1.981.231	-1.981.231	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-12	43	10.429.219	49	8.447.994	1.725	13.948	8.770.995	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.316	0,786%	-1.981.225	-1.981.231	6	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-12	33	10.429.252	27	8.448.021	1.724	13.950	8.771.239	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.560	0,786%	-1.981.231	-1.981.231	-0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-12	269	10.429.521	218	8.448.239	1.764	13.950	8.771.239	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.599	0,786%	-1.981.282	-1.981.231	-51	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-12	40	10.429.561	33	8.448.271	1.560	13.950	8.771.239	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.396	0,786%	-1.981.290	-1.981.231	-59	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-12	48	10.429.609	39	8.448.310	1.674	13.950	8.771.239	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.509	0,786%	-1.981.299	-1.981.231	-68	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-12	203	10.429.812	164	8.448.475	1.673	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.691	0,786%	-1.981.337	-1.981.337	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-12	41	10.429.852	33	8.448.508	1.672	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.690	0,786%	-1.981.345	-1.981.337	-8	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-12	83	10.429.935	67	8.448.575	1.770	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.789	0,786%	-1.981.360	-1.981.337	-23	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-13	31	10.429.966	25	8.448.599	1.995	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.080.014	0,786%	-1.981.366	-1.981.337	-29	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-13	55	10.430.021	45	8.448.644	1.994	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.080.013	0,786%	-1.981.377	-1.981.337	-40	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-13	227	10.430.248	184	8.448.829	1.730	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.748	0,786%	-1.981.420	-1.981.337	-83	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-13	92	10.430.340	74	8.448.903	1.676	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.695	0,786%	-1.981.437	-1.981.437	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-13	36	10.430.376	29	8.448.932	1.675	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.693	0,786%	-1.981.444	-1.981.437	-7	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-13	30	10.430.405	24	8.448.956	1.732	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.750	0,786%	-1.981.449	-1.981.437	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-13	0	10.430.405	0	8.448.956	2.058	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.080.076	0,786%	-1.981.449	-1.981.437	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-13	0	10.430.405	0	8.448.956	2.004	13.953	8.772.472	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.073	0,786%	-1.981.449	-1.981.437	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-13	0	10.430.405	0	8.448.956	2.056	13.953	8.772.472	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.125	0,786%	-1.981.449	-1.981.437	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-13	588	10.430.993	834	8.449.791	2.055	13.953	8.772.472	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.123	0,786%	-1.981.203	-1.981.203	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-13	50	10.431.043	56	8.449.847	2.065	13.954	8.772.666	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.327	0,786%	-1.981.197	-1.981.203	6	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-13	34	10.431.078	60	8.449.907	2.479	13.954	8.772.666	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.741	0,786%	-1.981.171	-1.981.203	32	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-14	30	10.431.107	72	8.449.979	2.262	13.954	8.772.666	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.524	0,786%	-1.981.128	-1.981.203	75	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-14	51	10.431.158	148	8.450.127	2.526	13.955	8.773.039	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.162	0,786%	-1.981.030	-1.981.203	172	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-14	77	10.431.235	263	8.450.390	2.231	13.956	8.773.288	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.115	0,786%	-1.980.845	-1.981.203	358	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-14	59	10.431.295	131	8.450.521	2.230	13.956	8.773.288	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.114	0,786%	-1.980.773	-1.980.773	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-14	31	10.431.326	77	8.450.598	2.221	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.325	0,786%	-1.980.728	-1.980.773	46	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-14	33	10.431.359	107	8.450.705	2.059	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.163	0,786%	-1.980.654	-1.980.773	120	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-14	186	10.431.545	224	8.450.929	2.058	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.162	0,786%	-1.980.615	-1.980.773	158	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-14	48	10.431.593	58	8.450.988	1.591	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.695	0,786%	-1.980.606	-1.980.773	168	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-14	0	10.431.593	0	8.450.988	1.357	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.461	0,786%	-1.980.606	-1.980.773	168	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Mes/ año Cobertura	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-14	30	10.431.107	72	8.449.979	2.262	13.954	8.772.666	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.524	0,786%	-1.981.128	-1.981.203	75	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-14	51	10.431.158	148	8.450.127	2.526	13.955	8.773.039	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.162	0,786%	-1.981.030	-1.981.203	172	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-14	77	10.431.235	263	8.450.390	2.231	13.956	8.773.288	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.115	0,786%	-1.980.845	-1.981.203	358	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-14	59	10.431.295	131	8.450.521	2.230	13.956	8.773.288	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.114	0,786%	-1.980.773	-1.980.773	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-14	31	10.431.326	77	8.450.598	2.221	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.325	0,786%	-1.980.728	-1.980.773	46	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-14	33	10.431.359	107	8.450.705	2.059	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.163	0,786%	-1.980.654	-1.980.773	120	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-14	186	10.431.545	224	8.450.929	2.058	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.162	0,786%	-1.980.615	-1.980.773	158	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-14	48	10.431.593	58	8.450.988	1.591	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.695	0,786%	-1.980.606	-1.980.773	168	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-14	36	10.431.629	48	8.451.036	1.357	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.461	0,786%	-1.980.593	-1.980.773	180	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-14	83	10.431.712	75	8.451.111	1.321	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.425	0,786%	-1.980.601,05	-1.980.601	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-14	20	10.431.732	37	8.451.148	1.241	13.959	8.774.553	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.390	0,786%	-1.980.584,20	-1.980.601	17	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-14	0	10.431.732	0	8.451.148	1.180	13.959	8.774.553	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.329	0,786%	-1.980.584,20	-1.980.601	17	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Tasa Máxima	0,74%
Tasa Provisoria	0,60%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	0

Durante este período, la Administradora mantuvo un contrato con Bice Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,60% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la AFP a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el 0,74% de la base de cálculo definida anteriormente.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 95% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y la siniestralidad acumulada de este contrato.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre la siniestralidad acumulada del presente contrato y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros por los conceptos referidos en este párrafo y en el anterior, será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", de acuerdo a la siniestralidad del contrato. Se entenderá por "Ingreso Financiero Mensual", el resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas. El porcentaje de participación en el ingreso financiero mensual que resulte de acuerdo a la tasa de siniestralidad acumulada se aplicará sobre la suma de los ingresos financieros mensuales determinados de acuerdo al procedimiento anterior.

La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual será equivalente a la tasa de rentabilidad de la cartera de inversiones de Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán semestralmente, descontando los pagos anteriores enterados por este mismo concepto.
La liquidación final y definitiva del premio por menor siniestralidad se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

- Publicación resultados licitación

El resultado de la licitación se publicó los días 18, 19 y 20 de Marzo de 1993 en los diarios "El Mercurio" de Santiago, "La Tercera" y "La Época".

b.2 Vigencia del contrato: octubre 2003 – octubre 2004

Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
oct-03	127.219	127.219	103.379	103.379	119.485	1	360	0	0	0	0	119.846	0,870%	-16.467	0	-16.467	0	0	0	0
nov-03	135.777	262.996	110.339	213.718	212.285	7	4.796	0	0	0	0	217.081	0,762%	-3.363	0	-3.363	0	0	0	0
dic-03	149.519	412.515	121.501	335.218	298.441	27	17.789	4	29	0	0	316.259	0,708%	18.960	0	18.960	0	0	0	18.960
ene-04	139.657	552.172	113.913	449.132	402.673	71	44.448	33	543	0	0	447.663	0,748%	1.468	1.468	0	289	289	0	1.757
feb-04	148.375	700.547	115.080	564.212	497.133	109	61.726	103	2.095	0	0	560.954	0,739%	3.257	1.468	1.789	542	289	253	3.799
mar-04	150.141	850.689	120.413	684.625	550.431	163	95.666	227	4.303	0	0	650.400	0,706%	34.225	1.468	32.757	638	289	349	34.863
abr-04	147.284	997.973	118.905	803.530	658.112	214	131.268	405	7.052	0	0	796.433	0,737%	7.098	1.468	5.629	651	289	362	7.748
may-04	145.374	1.143.346	117.697	921.227	761.165	269	174.058	632	10.524	0	0	945.747	0,763%	-24.520	-24.520	0	670	670	0	670
jun-04	145.875	1.289.221	118.483	1.039.710	838.305	315	200.460	926	14.901	0	0	1.053.666	0,754%	-13.956	-24.520	10.565	815	670	146	815
jul-04	147.035	1.436.256	119.425	1.159.136	951.173	382	250.341	1.323	22.592	0	0	1.224.106	0,787%	-64.971	-24.520	-40.450	1.062	670	392	1.062
ago-04	146.884	1.583.140	119.333	1.278.468	1.027.057	430	279.688	1.808	30.686	0	0	1.337.431	0,780%	-58.963	-24.520	-34.442	1.173	670	503	1.173
sep-04	153.084	1.736.224	124.419	1.402.887	1.120.595	478	315.616	2.358	38.049	0	0	1.474.260	0,784%	-71.372	-71.372	0	1.427	1.427	0	1.427
oct-04	148.722	1.884.946	120.984	1.523.871	1.249.293	547	360.812	2.998	46.891	0	0	1.656.996	0,811%	-133.125	-71.372	-61.753	1.707	1.427	280	1.707
nov-04	21.768	1.906.714	18.228	1.542.099	1.310.031	610	406.910	3.710	55.844	0	0	1.772.785	0,858%	-230.686	-71.372	-159.314	2.359	1.427	931	2.359
dic-04	5.816	1.912.530	4.856	1.546.955	1.291.099	670	446.004	4.509	65.407	0	0	1.802.509	0,870%	-255.555	-71.372	-184.182	4.460	1.427	3.033	4.460
ene-05	2.801	1.915.331	2.361	1.549.316	1.306.368	703	463.977	5.403	76.480	0	0	1.846.825	0,890%	-297.509	-297.509	0	7.403	7.403	0	7.403
feb-05	5.085	1.920.415	3.931	1.553.247	1.303.860	715	466.074	6.389	89.460	0	0	1.859.395	0,894%	-306.148	-297.509	-8.639	9.020	7.403	1.618	9.020
mar-05	3.685	1.924.100	3.265	1.556.512	1.286.476	735	485.610	7.411	100.438	0	0	1.872.524	0,898%	-316.013	-297.509	-18.503	9.554	7.403	2.152	9.554
abr-05	1.508	1.925.608	1.300	1.557.811	1.282.154	750	497.569	8.448	111.265	0	0	1.890.988	0,906%	-333.177	-297.509	-35.667	9.933	7.403	2.530	9.933
may-05	5.097	1.930.705	4.330	1.562.142	1.264.877	760	500.283	9.516	122.568	0	0	1.887.728	0,902%	-325.586	-325.586	0	10.315	10.315	0	10.315
jun-05	1.257	1.931.962	1.064	1.563.206	1.256.696	767	503.723	10.609	134.569	0	0	1.894.988	0,905%	-331.783	-325.586	-6.197	11.487	10.315	1.173	11.487
jul-05	2.308	1.934.270	2.040	1.565.246	1.206.162	774	511.934	11.734	145.518	0	0	1.863.614	0,889%	-298.368	-325.586	27.218	12.400	10.315	2.085	12.400
ago-05	3.708	1.937.977	3.143	1.568.388	1.196.895	781	512.682	12.839	157.331	0	0	1.866.907	0,889%	-298.519	-325.586	27.067	13.018	10.315	2.704	13.018
sep-05	938	1.938.915	840	1.569.228	1.221.538	794	520.037	13.941	168.119	0	0	1.909.693	0,909%	-340.465	-340.465	0	13.704	13.704	0	13.704
oct-05	579	1.939.495	504	1.569.733	1.209.955	802	527.391	15.038	178.875	0	0	1.916.221	0,912%	-346.488	-340.465	-6.023	14.525	13.704	821	14.525
nov-05	1.651	1.941.145	1.500	1.571.232	1.198.825	808	534.448	16.129	189.553	0	0	1.922.826	0,914%	-351.594	-340.465	-11.129	18.221	13.704	4.518	18.221
dic-05	1.259	1.942.404	1.181	1.572.414	1.181.445	816	541.183	17.213	200.185	0	0	1.922.813	0,914%	-350.400	-340.465	-9.934	24.295	13.704	10.591	24.295
ene-06	648	1.943.053	598	1.573.011	1.171.782	822	549.268	18.293	210.697	0	0	1.931.747	0,918%	-358.736	-358.736	0	28.398	28.398	0	28.398
feb-06	2.477	1.945.529	2.352	1.575.363	1.142.194	829	558.636	19.366	221.152	0	0	1.921.983	0,912%	-346.620	-358.736	12.116	30.151	28.398	1.754	30.151
mar-06	231	1.945.760	216	1.575.579	1.154.921	837	562.367	20.427	231.554	0	0	1.948.842	0,924%	-370.181	-358.736	-11.445	31.307	28.398	2.909	31.307
abr-06	1.292	1.947.052	1.045	1.576.625	1.145.679	842	563.255	21.506	242.700	0	0	1.951.634	0,925%	-370.428	-358.736	-11.692	31.921	28.398	3.524	31.921
may-06	334	1.947.386	300	1.576.925	1.141.637	843	567.744	22.587	254.234	0	0	1.963.615	0,931%	-370.462	-370.462	0	33.368	33.368	0	33.368
jun-06	316	1.947.702	286	1.577.210	1.139.653	846	569.676	23.656	264.086	0	0	1.973.416	0,935%	-370.492	-370.462	-30	35.254	33.368	1.885	35.254
jul-06	1.203	1.948.905	1.018	1.578.228	1.133.132	852	576.178	24.739	275.352	0	0	1.984.662	0,940%	-370.676	-370.462	-215	36.352	33.368	2.984	36.352
ago-06	297	1.949.202	286	1.578.514	1.106.459	861	581.606	25.778	285.464	0	0	1.973.529	0,935%	-370.688	-370.462	-226	37.240	33.368	3.872	37.240
sep-06	285	1.949.487	276	1.578.790	1.090.124	871	578.507	26.759	292.614	0	0	1.961.245	0,929%	-370.697	-370.697	0	39.671	39.671	0	39.671
oct-06	234	1.949.721	224	1.579.014	1.077.433	880	592.339	27.790	302.473	0	0	1.972.244	0,934%	-370.707	-370.697	-10	43.632	39.671	3.960	43.632
nov-06	351	1.950.071	339	1.579.352	1.042.445	884	595.655	28.810	312.241	0	0	1.950.342	0,923%	-370.719	-370.697	-22	48.162	39.671	8.490	48.162
dic-06	179	1.950.250	166	1.579.518	1.029.020	893	604.767	29.821	321.995	0	0	1.955.782	0,926%	-370.732	-370.697	-35	52.185	39.671	12.513	52.185
ene-07	127	1.950.377	127	1.579.645	1.006.118	914	620.581	30.821	331.575	0	0	1.958.274	0,927%	-370.732	-370.732	0	55.070	55.070	0	55.070
feb-07	190	1.950.567	148	1.579.793	991.335	929	633.356	31.808	340.913	0	0	1.965.604	0,930%	-370.774	-370.732	-42	57.075	55.070	2.006	57.075
mar-07	144	1.950.711	139	1.579.932	957.173	960	668.773	32.776	349.954	1	23	1.975.923	0,935%	-370.779	-370.732	-47	58.927	55.070	3.858	58.927
abr-07	129	1.950.840	114	1.580.046	911.109	1.000	721.425	33.605	358.870	1	23	1.991.427	0,942%	-370.794	-370.732	-62	59.871	55.070	4.801	59.871
may-07	188	1.951.028	185	1.580.231	839.389	1.060	804.103	34.494	367.064	1	23	2.010.580	0,951%	-370.797	-370.797	0	60.680	60.680	0	60.680
jun-07	110	1.951.138	103	1.580.334	770.584	1.129	884.187	35.317	374.647	3	47	2.029.465	0,960%	-370.804	-370.797	-7	61.288	60.680	608	61.288
jul-07	105	1.951.242	108	1.580.442	709.240	1.193	951.612	36.097	381.032	3	47	2.041.930	0,966%	-370.800	-370.797	-3	61.584	60.680	904	61.584
ago-07	155	1.951.398	172	1.580.615	637.810	1.275	1.031.838	36.815	386.489	3	47	2.056.184	0,973%	-370.783	-370.797	14	62.256	60.680	1.576	62.256
sep-07	67	1.951.465	79	1.580.694	577.960	1.323	1.099.109	37.419	391.726	3	47	2.068.842	0,979%	-370.771	-370.771	0	62.843	62.843	0	62.843
oct-07	149	1.951.613	130	1.580.823	484.004	1.390	1.182.545	37.926	396.491	13	256	2.063.296	0,976%	-370.790	-370.771	-19	63.510	62.843	666	63.510
nov-07	282	1.951.895	331	1.581.154	413.938	1.451	1.262.690	38.422	399.807	17	344	2.076.780	0,982%	-370.741	-370.771	30	64.741	62.843	1.897	64.741
dic-07	103	1.951.998	116	1.581.270	345.773	1.515	1.340.980	38.815	402.435	19	352	2.089.540	0,988%	-370.728	-370.771	43	65.604	62.843	2.761	65.604
ene-08	74	1.952.072	95	1.581.365	281.162	1.585	1.407.180	39.120	404.660	19	352	2.093.354	0,990%	-370.706	-370.706	0	65.966	65.966	0	65.966
feb-08	131	1.952.203	67	1.581.432	223.906	1.633	1.467.745	39.371	406.189	22	509	2.098.349	0,992%	-370.771	-370.706	-65	66.163	65.966	197	66.163
mar-08	72	1.952.275	80	1.581.512	156.954	1.693	1.533.993	39.557	407.448	25	740	2.099.135	0,992%	-370.762	-370.706	-56	66.193	65.966	227	66.193
abr-08	76	1.952.351	82	1.581.594	123.700	1.724	1.581.132	39.695	408.036	25	740	2.113.608	0,999%	-370.757	-370.706	-50	66.199	65.966	234	66.199
may-08	54	1.952.405	60	1.581.654	102.844	1.752	1.598.123	39.783	408.520	29	1.043	2.110.530	0,998%	-370.750	-370.750	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-08	105	1.952.510	112	1.581.766	76.438	1.778	1.626.274	39.829	408.876	29	1.043	2.112.631	0,999%	-370.744	-370.750	7	66.199	66.199	0	66.199
jul-08	62	1.952.572	71	1.581.837	52.886	1.802	1.646.893	39.878	409.136	31	1.236	2.110.151	0,997%	-370.735	-370.750	16	66.199	66.199	0	66.199
ago-08	67	1.952.639	78	1.581.915	38.070	1.812	1.658.731	39.924	409.341	43	1.356	2.107.497	0,996%	-370.724	-370.750	26	66.199	66.199	0	66.199
sep-08	86	1.952.725	83	1.581.998	36.340	1.816	1.663.820	39.952	409.571	44	1.402	2.111.133	0,998%	-370.727	-370.727	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-08	227	1.952.952	335	1.582.332	30.132	1.823	1.670.409	39.976	409.816	44	1.402	2.111.760	0,998%	-370.620	-370.727	108	66.199	66.199	0	66.199
nov-08	271	1.953.223	253	1.582.585	19.599	1.837	1.679.907	39.993	409.915	49	1.522	2.110.943	0,998%	-370.638	-370.727	89	66.199	66.199	0	66.199
dic-08	53	1.953.276	56	1.582.641	17.772	1.839	1.681.924	40.005	409.962	49	1.522	2.111.180	0,998%	-370.635	-370.727	92	66.199	66.199	0	66.199

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-09	44	1.953.320	53	1.582.694	13.402	1.843	1.683.041	40.013	410.111	51	1.558	2.108.112	0,996%	-370.626	-370.626	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-09	35	1.953.355	46	1.582.739	9.262	1.845	1.686.872	40.020	410.164	54	1.624	2.107.921	0,996%	-370.616	-370.626	11	66.199	66.199	0	66.199
mar-09	85	1.953.440	52	1.582.791	8.643	1.847	1.687.853	40.025	410.215	54	1.624	2.108.336	0,996%	-370.649	-370.626	-23	66.199	66.199	0	66.199
abr-09	61	1.953.501	75	1.582.866	8.526	1.848	1.688.326	40.031	410.264	54	1.624	2.108.740	0,996%	-370.635	-370.626	-9	66.199	66.199	0	66.199
may-09	57	1.953.559	69	1.582.935	7.936	1.850	1.688.326	40.036	410.316	54	1.624	2.108.201	0,996%	-370.624	-370.624	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-09	68	1.953.627	84	1.583.019	7.751	1.850	1.688.326	40.041	410.364	55	1.632	2.108.073	0,996%	-370.607	-370.624	16	66.199	66.199	0	66.199
jul-09	63	1.953.689	70	1.583.089	7.771	1.851	1.688.326	40.045	410.414	55	1.632	2.108.143	0,996%	-370.600	-370.624	23	66.199	66.199	0	66.199
ago-09	28	1.953.718	35	1.583.124	6.695	1.851	1.688.326	40.049	410.457	56	1.841	2.107.319	0,996%	-370.593	-370.624	30	66.199	66.199	0	66.199
sep-09	33	1.953.751	40	1.583.165	6.777	1.852	1.688.667	40.052	410.478	56	1.841	2.107.763	0,996%	-370.586	-370.586	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-09	39	1.953.790	44	1.583.209	6.632	1.853	1.689.018	40.053	410.494	56	1.841	2.107.985	0,996%	-370.581	-370.586	5	66.199	66.199	0	66.199
nov-09	22	1.953.812	29	1.583.238	6.662	1.853	1.689.018	40.053	410.494	57	1.894	2.108.068	0,996%	-370.574	-370.586	12	66.199	66.199	0	66.199
dic-09	28	1.953.840	31	1.583.269	5.550	1.856	1.690.326	40.054	410.494	57	1.894	2.108.264	0,996%	-370.571	-370.586	15	66.199	66.199	0	66.199
ene-10	17	1.953.857	28	1.583.296	2.398	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.571	0,996%	-370.560	-370.560	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-10	43	1.953.900	65	1.583.362	2.363	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.537	0,996%	-370.538	-370.560	23	66.199	66.199	0	66.199
mar-10	20	1.953.920	28	1.583.390	2.359	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.533	0,996%	-370.530	-370.560	30	66.199	66.199	0	66.199
abr-10	12	1.953.932	19	1.583.409	2.280	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.454	0,996%	-370.523	-370.560	37	66.199	66.199	0	66.199
may-10	27	1.953.959	42	1.583.450	2.243	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.417	0,996%	-370.508	-370.508	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-10	16	1.953.975	27	1.583.478	2.204	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.378	0,996%	-370.497	-370.508	11	66.199	66.199	0	66.199
jul-10	17	1.953.992	23	1.583.500	2.186	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.359	0,996%	-370.492	-370.508	17	66.199	66.199	0	66.199
ago-10	24	1.954.016	34	1.583.534	1.939	1.859	1.694.106	40.055	410.493	57	1.894	2.108.432	0,996%	-370.482	-370.508	26	66.199	66.199	0	66.199
sep-10	40	1.954.056	50	1.583.584	1.933	1.859	1.694.106	40.055	410.493	57	1.894	2.108.426	0,996%	-370.473	-370.473	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-10	37	1.954.094	69	1.583.652	1.928	1.859	1.694.106	40.055	410.493	57	1.894	2.108.420	0,996%	-370.441	-370.473	31	66.199	66.199	0	66.199
nov-10	41	1.954.135	40	1.583.692	1.922	1.860	1.694.350	40.055	410.493	57	1.894	2.108.658	0,996%	-370.443	-370.473	30	66.199	66.199	0	66.199
dic-10	17	1.954.152	19	1.583.711	1.920	1.860	1.694.350	40.055	410.493	57	1.894	2.108.656	0,996%	-370.440	-370.473	32	66.199	66.199	0	66.199
ene-11	15	1.954.167	20	1.583.732	1.918	1.860	1.694.350	40.055	410.493	57	1.894	2.108.654	0,996%	-370.435	-370.435	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-11	33	1.954.200	42	1.583.774	1.916	1.860	1.694.350	40.056	410.505	57	1.894	2.108.664	0,996%	-370.426	-370.435	9	66.199	66.199	0	66.199
mar-11	39	1.954.239	32	1.583.805	0	1.861	1.696.530	40.057	410.518	57	1.894	2.108.942	0,996%	-370.434	-370.435	1	66.199	66.199	0	66.199
abr-11	46	1.954.285	37	1.583.843	0	1.862	1.696.649	40.059	410.957	57	1.894	2.109.500	0,996%	-370.442	-370.435	-7	66.199	66.199	0	66.199
may-11	23	1.954.307	18	1.583.861	209	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.110.008	0,997%	-370.447	-370.447	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-11	47	1.954.354	38	1.583.899	206	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.110.004	0,997%	-370.455	-370.447	-9	66.199	66.199	0	66.199
jul-11	34	1.954.388	28	1.583.927	197	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.109.996	0,996%	-370.462	-370.447	-15	66.199	66.199	0	66.199
ago-11	55	1.954.443	44	1.583.971	187	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.109.985	0,996%	-370.472	-370.447	-25	66.199	66.199	0	66.199
sep-11	51	1.954.494	41	1.584.012	177	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.109.976	0,996%	-370.482	-370.482	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-11	177	1.954.671	144	1.584.156	204	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.110.003	0,996%	-370.515	-370.482	-33	66.199	66.199	0	66.199
nov-11	38	1.954.709	31	1.584.187	205	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.885	0,997%	-370.522	-370.482	-40	66.199	66.199	0	66.199
dic-11	38	1.954.747	31	1.584.218	190	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.869	0,997%	-370.529	-370.482	-47	66.199	66.199	0	66.199
ene-12	-4	1.954.743	-3	1.584.214	141	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.821	0,997%	-370.528	-370.528	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-12	22	1.954.765	18	1.584.233	165	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.844	0,997%	-370.532	-370.528	-4	66.199	66.199	0	66.199
mar-12	33	1.954.798	27	1.584.259	167	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.847	0,997%	-370.539	-370.528	-10	66.199	66.199	0	66.199
abr-12	18	1.954.816	15	1.584.274	174	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.854	0,997%	-370.542	-370.528	-14	66.199	66.199	0	66.199
may-12	51	1.954.867	37	1.584.311	138	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.818	0,997%	-370.556	-370.556	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-12	23	1.954.890	18	1.584.329	138	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.818	0,997%	-370.560	-370.556	-4	66.199	66.199	0	66.199
jul-12	137	1.955.026	111	1.584.440	143	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.822	0,997%	-370.586	-370.556	-30	66.199	66.199	0	66.199
ago-12	25	1.955.052	21	1.584.461	122	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.802	0,997%	-370.591	-370.556	-35	66.199	66.199	0	66.199
sep-12	33	1.955.085	27	1.584.488	134	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.813	0,997%	-370.597	-370.597	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-12	38	1.955.123	31	1.584.519	134	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.813	0,997%	-370.604	-370.597	-7	66.199	66.199	0	66.199
nov-12	26	1.955.149	21	1.584.540	134	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.813	0,996%	-370.609	-370.597	-12	66.199	66.199	0	66.199
dic-12	58	1.955.207	47	1.584.587	144	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.823	0,996%	-370.620	-370.597	-23	66.199	66.199	0	66.199
ene-13	25	1.955.232	21	1.584.608	166	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.846	0,996%	-370.625	-370.625	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-13	35	1.955.267	29	1.584.636	166	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.846	0,996%	-370.631	-370.625	-7	66.199	66.199	0	66.199
mar-13	94	1.955.361	76	1.584.712	140	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.819	0,996%	-370.649	-370.625	-24	66.199	66.199	0	66.199
abr-13	33	1.955.394	26	1.584.739	135	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.814	0,996%	-370.655	-370.625	-30	66.199	66.199	0	66.199
may-13	12	1.955.406	10	1.584.749	135	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.814	0,996%	-370.657	-370.657	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-13	15	1.955.421	12	1.584.761	141	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.820	0,996%	-370.660	-370.657	-3	66.199	66.199	0	66.199
jul-13	0	1.955.421	0	1.584.761	173	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.853	0,996%	-370.660	-370.657	-3	66.199	66.199	0	66.199
ago-13	0	1.955.421	0	1.584.761	168	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.848	0,996%	-370.660	-370.657	-3	66.199	66.199	0	66.199
sep-13	0	1.955.421	0	1.584.761	173	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.853	0,996%	-370.660	-370.660	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-13	122	1.955.542	114	1.584.875	173	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.853	0,996%	-370.667	-370.660	-8	66.199	66.199	0	66.199
nov-13	10	1.955.553	10	1.584.884	174	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.854	0,996%	-370.668	-370.660	-8	66.199	66.199	0	66.199
dic-13	0	1.955.553	0	1.584.884	216	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.895	0,996%	-370.668	-370.660	-8	66.199	66.199	0	66.199

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-14	15	1.955.585	18	1.584.926	194	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.874	0,996%	-370.659	-370.659	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-14	13	1.955.598	17	1.584.943	201	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.880	0,996%	-370.655	-370.659	4	66.199	66.199	0	66.199
mar-14	15	1.955.613	21	1.584.964	192	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.871	0,996%	-370.649	-370.659	10	66.199	66.199	0	66.199
abr-14	14	1.955.627	22	1.584.986	192	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.871	0,996%	-370.642	-370.659	17	66.199	66.199	0	66.199
may-14	6	1.955.633	7	1.584.993	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.641	-370.641	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-14	11	1.955.644	16	1.585.008	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.636	-370.641	5	66.199	66.199	0	66.199
jul-14	40	1.955.684	49	1.585.057	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.627	-370.641	14	66.199	66.199	0	66.199
ago-14	28	1.955.712	26	1.585.083	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.629	-370.641	12	66.199	66.199	0	66.199
sep-14	8	1.955.719	10	1.585.093	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.626	-370.626	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-14	19	1.955.738	19	1.585.112	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.626	-370.626	0	66.199	66.199	0	66.199
nov-14	7	1.955.745	11	1.585.124	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.621	-370.626	5	66.199	66.199	0	66.199
dic-14	0	1.955.745	0	1.585.124	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.621	-370.626	5	66.199	66.199	0	66.199

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

.

Tasa Máxima	0,92%
Tasa Provisoria	0,75%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	0

Durante este período la Administradora mantiene un contrato con Bice Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,75% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el 0,92% de la base de cálculo definida anteriormente.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la tasa de interés promedio, TIP, mensual de captación para operaciones reajustables de noventa a trescientos sesenta y cinco días.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán cuatrimestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva del premio por menor siniestralidad se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

- Publicación resultados licitación

El resultado de la licitación se publicó los días 23, 24 y 25 de septiembre de 2003 en el diario "El Mercurio" de Santiago.

b.3 Vigencia del contrato: noviembre 2004 - marzo 2006

Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
nov-04	149.445	149.445	109.882	109.882	58.336	0	0	0	0	0	0	58.336	0,398%	51.547	0	51.547	0	0	0	51.547
dic-04	183.557	333.002	135.370	245.252	175.006	0	0	0	0	0	0	175.006	0,536%	70.246	0	70.246	0	0	0	70.246
ene-05	169.710	502.712	131.000	376.252	297.513	44	27.771	3	86	0	0	325.370	0,660%	50.881	50.881	0	0	0	0	50.881
feb-05	173.273	675.985	126.359	502.611	401.429	63	44.081	28	544	0	0	446.054	0,673%	56.557	50.881	5.676	124	0	124	56.681
mar-05	175.153	851.139	127.787	630.398	473.667	105	86.004	87	1.842	0	0	561.512	0,673%	68.886	50.881	18.005	224	0	224	69.110
abr-05	172.870	1.024.009	126.188	756.587	574.186	163	135.029	184	3.544	0	0	712.758	0,710%	43.828	50.881	-7.053	296	0	296	44.124
may-05	172.608	1.196.617	126.578	883.165	710.467	215	162.736	325	6.112	0	0	879.315	0,750%	3.850	3.850	0	392	392	0	4.242
jun-05	178.080	1.374.696	130.624	1.013.788	787.205	263	206.936	555	10.679	0	0	1.004.820	0,746%	8.969	3.850	5.119	783	392	391	9.752
jul-05	182.705	1.557.401	133.879	1.147.667	880.745	317	245.686	855	14.880	0	0	1.141.311	0,747%	6.356	3.850	2.506	1.149	392	757	7.505
ago-05	185.019	1.742.420	135.767	1.283.434	987.348	379	293.390	1.223	20.408	0	0	1.301.146	0,762%	-17.712	-126.159	108.446	1.460	392	1.068	1.460
sep-05	185.927	1.928.347	136.008	1.419.441	1.189.881	422	328.286	1.691	27.433	0	0	1.545.600	0,818%	-126.159	-126.159	0	1.852	1.852	0	1.852
oct-05	178.184	2.106.530	130.899	1.550.340	1.237.641	489	388.823	2.209	33.909	0	0	1.660.373	0,804%	-110.033	-126.159	16.125	2.390	1.852	538	2.390
nov-05	188.326	2.294.857	138.438	1.688.778	1.354.640	547	426.593	2.822	43.216	0	0	1.824.449	0,811%	-135.671	-126.159	-9.513	5.057	1.852	3.205	5.057
dic-05	207.138	2.501.995	152.322	1.841.100	1.495.017	609	474.662	3.502	52.224	0	0	2.021.903	0,824%	-180.803	-126.159	-54.644	10.567	1.852	8.716	10.567
ene-06	189.452	2.691.447	138.996	1.980.096	1.645.510	682	535.574	4.261	62.238	0	0	2.243.322	0,850%	-263.225	-263.225	0	14.602	14.602	0	14.602
feb-06	196.092	2.887.539	144.477	2.124.573	1.780.952	743	603.661	5.127	73.746	0	0	2.458.359	0,868%	-333.786	-263.225	-70.561	16.456	14.602	1.853	16.456
mar-06	192.442	3.079.981	141.335	2.265.908	1.898.300	817	664.877	6.063	85.199	0	0	2.648.376	0,877%	-382.467	-263.225	-119.242	17.771	14.602	3.169	17.771
abr-06	25.124	3.105.105	18.188	2.284.096	1.921.879	874	697.743	7.033	95.480	0	0	2.715.102	0,892%	-431.006	-263.225	-167.780	18.578	14.602	3.975	18.578
may-06	8.230	3.113.335	6.076	2.290.172	1.937.062	915	720.731	8.084	107.388	0	0	2.765.181	0,906%	-475.009	-475.009	0	20.623	20.623	0	20.623
jun-06	6.513	3.119.848	4.905	2.295.077	1.926.917	948	744.921	9.271	120.649	0	0	2.792.486	0,913%	-497.409	-475.009	-22.400	23.506	20.623	2.883	23.506
jul-06	7.871	3.127.719	5.976	2.301.052	1.920.991	966	758.448	10.496	135.381	0	0	2.814.820	0,918%	-513.768	-475.009	-38.759	25.183	20.623	4.561	25.183
ago-06	5.571	3.133.291	4.265	2.305.318	1.856.105	982	769.295	11.794	150.369	0	0	2.775.768	0,904%	-470.451	-475.009	4.558	26.699	20.623	6.077	26.699
sep-06	2.226	3.135.516	1.760	2.307.077	1.829.012	994	792.789	13.122	167.794	0	0	2.789.595	0,907%	-482.517	-482.517	0	30.863	30.863	0	30.863
oct-06	2.693	3.138.209	2.185	2.309.263	1.870.890	1.005	797.660	14.471	182.038	0	0	2.850.587	0,927%	-541.325	-482.517	-58.807	37.534	30.863	6.672	37.534
nov-06	9.911	3.148.120	8.063	2.317.325	1.778.920	1.019	806.157	15.832	197.685	0	0	2.782.761	0,902%	-465.436	-482.517	17.081	45.273	30.863	14.410	45.273
dic-06	1.216	3.149.336	1.023	2.318.349	1.781.711	1.026	814.472	17.177	211.128	0	0	2.807.311	0,909%	-488.962	-482.517	-6.445	52.170	30.863	21.308	52.170
ene-07	761	3.150.097	632	2.318.981	1.764.628	1.043	823.780	18.565	228.767	0	0	2.817.174	0,912%	-498.194	-498.194	0	57.151	57.151	0	57.151
feb-07	761	3.150.858	566	2.319.547	1.763.757	1.051	828.036	19.952	243.756	0	0	2.835.549	0,918%	-516.002	-498.194	-17.809	60.663	57.151	3.512	60.663
mar-07	771	3.151.629	629	2.320.176	1.742.252	1.061	842.794	21.336	257.883	0	0	2.842.929	0,920%	-522.753	-498.194	-24.559	63.944	57.151	6.793	63.944
abr-07	640	3.152.269	529	2.320.705	1.719.611	1.073	850.215	22.687	271.399	0	0	2.841.224	0,919%	-520.520	-498.194	-22.326	65.682	57.151	8.531	65.682
may-07	820	3.153.089	653	2.321.358	1.708.031	1.084	855.017	24.068	285.293	0	0	2.848.342	0,921%	-526.984	-526.984	0	67.259	67.259	0	67.259
jun-07	650	3.153.739	547	2.321.905	1.694.405	1.091	859.364	25.440	299.227	1	129	2.853.126	0,923%	-531.221	-526.984	-4.237	68.568	67.259	1.309	68.568
jul-07	523	3.154.261	457	2.322.362	1.686.901	1.098	862.251	26.810	312.951	1	129	2.862.233	0,926%	-539.872	-526.984	-12.888	69.278	67.259	2.019	69.278
ago-07	476	3.154.737	408	2.322.769	1.676.565	1.103	863.736	28.170	326.728	1	129	2.867.159	0,927%	-544.389	-526.984	-17.405	71.097	67.259	3.838	71.097
sep-07	440	3.155.177	405	2.323.174	1.663.613	1.114	871.846	29.528	340.451	1	129	2.876.039	0,930%	-552.865	-552.865	0	72.925	72.925	0	72.925
oct-07	455	3.155.632	357	2.323.531	1.538.462	1.119	876.011	30.871	354.028	1	129	2.768.631	0,895%	-445.099	-552.865	107.766	75.295	72.925	2.369	75.295
nov-07	753	3.156.385	684	2.324.215	1.525.873	1.127	882.612	32.209	367.486	2	182	2.776.152	0,897%	-451.937	-552.865	100.929	80.652	72.925	7.726	80.652
dic-07	280	3.156.665	265	2.324.480	1.510.961	1.135	887.883	33.539	380.761	3	232	2.779.837	0,898%	-455.357	-552.865	97.508	85.517	72.925	12.591	85.517
ene-08	241	3.156.907	239	2.324.719	1.485.648	1.146	906.554	34.859	394.014	3	232	2.786.448	0,900%	-461.729	-461.729	0	88.314	88.314	0	88.314
feb-08	205	3.157.112	184	2.324.903	1.474.796	1.160	921.298	36.170	406.944	3	232	2.803.269	0,906%	-478.366	-461.729	-16.637	90.536	88.314	2.223	90.536
mar-08	245	3.157.357	212	2.325.115	1.435.780	1.183	952.940	37.461	419.610	3	232	2.808.561	0,907%	-483.445	-461.729	-21.717	91.140	88.314	2.827	91.140
abr-08	220	3.157.577	189	2.325.304	1.404.649	1.214	988.528	38.727	431.830	3	232	2.825.239	0,913%	-499.935	-461.729	-38.206	92.031	88.314	3.717	92.031
may-08	205	3.157.781	189	2.325.494	1.369.587	1.254	1.024.637	39.956	443.686	4	271	2.838.182	0,917%	-512.688	-512.688	0	92.840	92.840	0	92.840
jun-08	296	3.158.077	242	2.325.736	1.311.190	1.317	1.080.032	41.145	454.568	5	289	2.846.079	0,919%	-520.343	-512.688	-7.655	93.295	92.840	455	93.295
jul-08	254	3.158.331	222	2.325.958	1.226.169	1.381	1.137.055	42.218	465.621	7	480	2.829.325	0,914%	-503.366	-512.688	9.322	93.586	92.840	746	93.586
ago-08	253	3.158.584	247	2.326.205	1.150.901	1.452	1.212.438	43.231	475.580	11	501	2.839.420	0,917%	-513.214	-512.688	-526	94.040	92.840	1.200	94.040
sep-08	259	3.158.843	223	2.326.428	1.101.395	1.497	1.261.012	44.203	484.949	11	501	2.847.857	0,920%	-521.428	-521.428	0	95.679	95.679	0	95.679
oct-08	197	3.159.040	183	2.326.611	1.043.708	1.559	1.324.531	45.123	493.377	15	677	2.862.293	0,924%	-535.682	-521.428	-14.254	98.538	95.679	2.859	98.538
nov-08	415	3.159.455	333	2.326.945	964.303	1.631	1.390.431	45.960	501.112	22	849	2.856.696	0,922%	-529.751	-521.428	-8.323	102.379	95.679	6.700	102.379
dic-08	167	3.159.621	158	2.327.102	904.927	1.675	1.443.120	46.715	508.518	27	1.082	2.857.646	0,923%	-530.544	-521.428	-9.116	108.635	95.679	12.956	108.635
ene-09	80	3.159.702	83	2.327.185	823.497	1.739	1.514.750	47.401	515.241	28	1.101	2.854.589	0,922%	-527.404	-527.404	0	114.618	114.618	0	114.618
feb-09	69	3.159.771	76	2.327.261	761.083	1.789	1.571.279	48.049	521.042	33	1.254	2.854.657	0,922%	-527.397	-527.404	7	118.326	114.618	3.708	118.326
mar-09	113	3.159.884	103	2.327.363	697.957	1.850	1.621.238	48.616	526.472	38	1.460	2.847.127	0,919%	-519.763	-527.404	7.641	119.906	114.618	5.288	119.906
abr-09	165	3.160.049	165	2.327.528	635.731	1.900	1.677.741	49.137	531.042	39	1.464	2.845.979	0,919%	-518.451	-527.404	8.953	120.239	114.618	5.621	120.239
may-09	130	3.160.179	123	2.327.651	586.829	1.945	1.717.669	49.612	535.325	41	1.547	2.841.370	0,917%	-513.719	-513.719	0	121.259	121.259	0	121.259
jun-09	151	3.160.331	147	2.327.798	503.677	2.010	1.793.626	50.047	539.055	45	1.644	2.838.002	0,916%	-510.203	-513.719	3.516	122.763	121.259	1.504	122.763
jul-09	97	3.160.427	99	2.327.897	434.037	2.068	1.848.995	50.405	542.303	51	1.776	2.827.111	0,912%	-499.213	-513.719	14.506	123.512	121.259	2.253	123.512
ago-09	79	3.160.506	84	2.327.981	350.229	2.123	1.912.903	50.722	544.715	54	1.852	2.809.699	0,907%	-481.718	-513.719	32.001	124.333	121.259	3.074	124.333
sep-09	83	3.160.588	67	2.328.048	276.412	2.181	1.972.229	50.961	546.282	55	2.029	2.796.952	0,903%	-468.904	-468.904	0	124.760	124.760	0	124.760
oct-09	62	3.160.650	62	2.328.110	203.078	2.243	2.035.134	51.157	547.463	55	2.029	2.787.705	0,900%	-459.594	-468.904	9.309	124.875	124.760	116	124.875
nov-09	52	3.160.702	54	2.328.164	155.865	2.281	2.070.381	51.324	548.851	58	2.223	2.777.320	0,896%	-449.156	-468.904	19.748	125.425	124.760	665	125.425
dic-09	70	3.160.772	65	2.328.229	131.584	2.310	2.089.025	51.432	549.591	59	2.244	2.772.444	0,895%	-444.215	-468.904	24.689	126.028	124.760	1.268	126.028

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-10	66	3.160.838	52	2.328.281	91.521	2.344	2.120.858	51.520	550.104	63	2.469	2.764.952	0,892%	-436.671	-436.671	0	126.290	126.290	0	126.290
feb-10	66	3.160.904	71	2.328.352	67.345	2.359	2.139.093	51.590	550.605	66	2.515	2.759.558	0,890%	-431.206	-436.671	5.465	126.322	126.290	32	126.322
mar-10	56	3.160.960	63	2.328.414	40.115	2.377	2.159.417	51.637	550.817	69	2.671	2.753.020	0,888%	-424.605	-436.671	12.066	126.325	126.290	35	126.325
abr-10	37	3.160.996	50	2.328.464	32.171	2.382	2.164.044	51.664	551.053	69	2.671	2.749.940	0,887%	-421.475	-436.671	15.196	126.327	126.290	37	126.327
may-10	56	3.161.053	72	2.328.536	25.604	2.387	2.167.767	51.681	551.139	71	2.834	2.747.343	0,887%	-418.807	-418.807	0	126.332	126.332	0	126.332
jun-10	41	3.161.093	52	2.328.588	11.021	2.396	2.181.353	51.695	551.096	71	2.834	2.746.304	0,886%	-417.716	-418.807	1.091	126.347	126.332	15	126.347
jul-10	45	3.161.139	56	2.328.644	7.524	2.403	2.183.767	51.704	551.130	72	2.850	2.745.271	0,886%	-416.627	-418.807	2.181	126.355	126.332	23	126.355
ago-10	65	3.161.204	73	2.328.717	5.367	2.404	2.184.771	51.710	550.782	72	2.791	2.743.711	0,885%	-414.994	-418.807	3.813	126.360	126.332	28	126.360
sep-10	114	3.161.318	109	2.328.827	6.534	2.404	2.184.771	51.716	550.769	72	2.772	2.744.846	0,886%	-416.019	-416.019	0	126.375	126.375	0	126.375
oct-10	79	3.161.397	121	2.328.948	4.483	2.406	2.185.343	51.720	550.820	73	2.784	2.743.430	0,885%	-414.482	-416.019	1.537	126.392	126.375	17	126.392
nov-10	92	3.161.488	85	2.329.033	2.785	2.408	2.186.619	51.724	550.542	73	2.784	2.742.730	0,885%	-413.697	-416.019	2.322	126.412	126.375	37	126.412
dic-10	51	3.161.539	57	2.329.090	1.722	2.409	2.187.633	51.724	550.542	73	2.784	2.742.681	0,885%	-413.591	-416.019	2.428	126.425	126.375	50	126.425
ene-11	34	3.161.573	40	2.329.130	1.705	2.409	2.187.633	51.724	550.542	73	2.784	2.742.664	0,885%	-413.534	-413.534	0	126.431	126.431	0	126.431
feb-11	52	3.161.625	64	2.329.194	1.696	2.409	2.187.633	51.724	550.542	73	2.784	2.742.656	0,885%	-413.462	-413.534	72	126.434	126.431	3	126.434
mar-11	77	3.161.702	57	2.329.251	1.684	2.409	2.187.633	51.724	550.542	73	2.784	2.742.644	0,885%	-413.393	-413.534	141	126.435	126.431	4	126.435
abr-11	96	3.161.799	71	2.329.322	1.690	2.410	2.187.740	51.724	550.542	73	2.784	2.742.756	0,885%	-413.434	-413.534	99	126.436	126.431	5	126.436
may-11	69	3.161.868	51	2.329.373	3.508	2.416	2.188.947	51.724	550.542	73	2.768	2.745.765	0,886%	-416.392	-416.392	0	126.439	126.439	0	126.439
jun-11	92	3.161.960	68	2.329.440	1.642	2.420	2.189.223	51.727	550.569	73	2.768	2.744.203	0,885%	-414.762	-416.392	1.630	126.440	126.439	1	126.440
jul-11	70	3.162.030	51	2.329.492	1.632	2.421	2.189.431	51.727	550.569	73	2.768	2.744.400	0,885%	-414.908	-416.392	1.484	126.440	126.439	2	126.440
ago-11	98	3.162.128	72	2.329.564	1.281	2.422	2.190.010	51.727	550.569	73	2.768	2.744.628	0,885%	-415.064	-416.392	1.328	126.448	126.439	10	126.448
sep-11	71	3.162.199	52	2.329.616	1.268	2.423	2.190.076	51.727	550.569	73	2.768	2.744.681	0,885%	-415.065	-415.065	0	126.454	126.454	0	126.454
oct-11	566	3.162.765	416	2.330.032	1.290	2.423	2.190.076	51.727	550.569	73	2.768	2.744.704	0,885%	-414.672	-415.065	393	126.459	126.454	5	126.459
nov-11	76	3.162.841	56	2.330.088	1.288	2.424	2.190.213	51.727	550.569	73	2.768	2.744.838	0,885%	-414.750	-415.065	315	126.467	126.454	13	126.467
dic-11	76	3.162.917	56	2.330.144	1.269	2.424	2.190.213	51.727	550.569	73	2.768	2.744.819	0,885%	-414.675	-415.065	390	126.471	126.454	17	126.471
ene-12	170	3.163.088	125	2.330.269	1.216	2.424	2.190.213	51.727	550.569	73	2.768	2.744.767	0,885%	-414.497	-414.497	0	126.474	126.474	0	126.474
feb-12	42	3.163.130	31	2.330.300	1.236	2.424	2.190.213	51.727	550.569	73	2.768	2.744.786	0,885%	-414.486	-414.497	11	126.477	126.474	3	126.477
mar-12	37	3.163.167	27	2.330.327	1.305	2.424	2.190.213	51.727	550.569	73	2.768	2.744.855	0,885%	-414.528	-414.497	-31	126.480	126.474	6	126.480
abr-12	69	3.163.236	51	2.330.378	1.238	2.425	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.903	0,885%	-414.525	-414.497	-28	126.483	126.474	9	126.483
may-12	47	3.163.282	27	2.330.405	1.197	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.863	0,885%	-414.458	-414.458	0	126.486	126.486	0	126.486
jun-12	51	3.163.333	38	2.330.443	1.194	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.859	0,885%	-414.416	-414.458	41	126.490	126.486	4	126.490
jul-12	136	3.163.470	100	2.330.543	1.194	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.859	0,885%	-414.316	-414.458	141	126.495	126.486	9	126.495
ago-12	44	3.163.514	33	2.330.575	1.170	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.835	0,885%	-414.260	-414.458	198	126.497	126.486	12	126.497
sep-12	25	3.163.539	18	2.330.594	1.177	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.843	0,885%	-414.249	-414.249	0	126.500	126.500	0	126.500
oct-12	58	3.163.596	42	2.330.636	1.174	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.839	0,885%	-414.203	-414.249	46	126.502	126.500	2	126.502
nov-12	60	3.163.656	44	2.330.680	1.240	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.905	0,885%	-414.225	-414.249	24	126.506	126.500	6	126.506
dic-12	51	3.163.707	38	2.330.718	1.246	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.911	0,885%	-414.194	-414.249	55	126.511	126.500	11	126.511
ene-13	33	3.163.741	25	2.330.742	1.265	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.930	0,885%	-414.188	-414.188	0	126.515	126.515	0	126.515
feb-13	182	3.163.922	134	2.330.876	1.261	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.926	0,885%	-414.051	-414.188	137	126.518	126.515	3	126.518
mar-13	134	3.164.056	99	2.330.974	1.231	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.896	0,885%	-413.922	-414.188	266	126.521	126.515	6	126.521
abr-13	61	3.164.118	45	2.331.019	1.222	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.887	0,885%	-413.868	-414.188	320	126.524	126.515	9	126.524
may-13	28	3.164.145	20	2.331.040	1.218	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.883	0,885%	-413.843	-413.843	0	126.529	126.529	0	126.529
jun-13	35	3.164.181	26	2.331.066	1.220	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.885	0,885%	-413.819	-413.843	24	126.532	126.529	3	126.532
jul-13	0	3.164.181	0	2.331.066	1.248	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.914	0,885%	-413.848	-413.843	-5	126.533	126.529	5	126.533
ago-13	0	3.164.181	0	2.331.066	1.239	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.905	0,885%	-413.839	-413.843	4	126.535	126.529	7	126.535
sep-13	0	3.164.181	0	2.331.066	1.241	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.906	0,885%	-413.840	-413.840	0	126.537	126.537	0	126.537
oct-13	270	3.164.451	229	2.331.295	1.237	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.902	0,885%	-413.608	-413.840	233	126.540	126.537	3	126.540
nov-13	16	3.164.466	16	2.331.311	1.234	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.899	0,885%	-413.588	-413.840	252	126.543	126.537	6	126.543
dic-13	18	3.164.485	20	2.331.331	1.272	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.937	0,885%	-413.606	-413.840	234	126.545	126.537	8	126.545
ene-14	14	3.164.499	15	2.331.346	1.246	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.911	0,885%	-413.565	-413.565	0	126.547	126.547	0	126.547
feb-14	37	3.164.536	41	2.331.387	1.249	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.914	0,885%	-413.527	-413.565	38	126.549	126.547	2	126.549
mar-14	25	3.164.560	25	2.331.412	1.235	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.901	0,885%	-413.489	-413.565	77	126.550	126.547	3	126.550
abr-14	18	3.164.579	22	2.331.434	1.231	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.897	0,885%	-413.463	-413.565	102	126.550	126.547	3	126.550
may-14	12	3.164.591	10	2.331.444	1.227	2.428	2.191.191	51.727	550.569	73	2.768	2.745.756	0,885%	-414.312	-414.312	0	126.551	126.551	0	126.551
jun-14	14	3.164.604	12	2.331.456	1.207	2.428	2.191.191	51.727	550.569	73	2.768	2.745.735	0,885%	-414.279	-414.312	32	126.552	126.551	1	126.552
jul-14	68	3.164.673	63	2.331.519	1.203	2.428	2.191.191	51.727	550.569	73	2.768	2.745.731	0,885%	-414.212	-414.312	100	126.552	126.551	1	126.552
ago-14	49	3.164.722	40	2.331.560	761	2.428	2.191.191	51.727	550.569	73	2.768	2.745.290	0,885%	-413.730	-414.312	581	126.553	126.551	2	126.553
sep-14	29	3.164.750	26	2.331.586	759	2.428	2.191.191	51.727	550.569	73	2.768	2.745.288	0,885%	-413.702	-413.702	0	126.554	126.554	0	126.554
oct-14	34	3.164.784	29	2.331.614	751	2.429	2.191.324	51.727	550.569	73	2.768	2.745.412	0,885%	-413.798	-413.702	-95	126.554	126.554	1	126.554
nov-14	11	3.164.795	11	2.331.625	929	2.429	2.191.324	51.727	550.569	73	2.768	2.745.590	0,885%	-413.965	-413.702	-263	126.555	126.554	2	126.555
dic-14	0	3.164.795	0	2.331.625	723	2.430	2.191.477	51.727	550.569	73	2.768	2.745.537	0,885%	-413.912	-413.702	-210	126.557	126.554	4	126.557

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Tasa Máxima	1,02%
Tasa Provisoria	0,75%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	0

Durante este período la Administradora realizó un adendum al último contrato vigente con Bice Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,75% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros, será el 1,02% de la base de cálculo definida anteriormente.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la tasa de interés promedio, TIP, mensual de captación para operaciones reajustables de noventa a trescientos sesenta y cinco días.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán cuatrimestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva del premio por menor siniestralidad se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

b.4 Vigencia del contrato: abril 2006 – octubre 2007

Compañía de Seguros de Vida: Seguros de Vida SURA S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
abr-06	202.276	202.276	131.919	131.919	229.663	6	6.829	0	0	0	0	236.492	1,345%	-70.357	0	-70.357	0	0	0	0
may-06	195.953	398.228	127.795	259.714	355.235	42	34.212	0	0	0	0	389.447	1,125%	-129.733	0	-129.733	0	0	0	0
jun-06	216.728	614.957	141.345	401.059	470.429	77	48.106	0	0	0	0	518.535	0,970%	-117.476	0	-117.476	0	0	0	0
jul-06	221.224	836.180	144.276	545.335	584.632	155	99.673	20	479	0	0	684.783	0,942%	-139.448	0	-139.448	84	0	84	84
ago-06	213.394	1.049.574	139.170	684.505	732.042	211	140.971	67	1.571	0	0	874.584	0,958%	-190.079	0	-190.079	213	0	213	213
sep-06	227.906	1.277.480	148.634	833.139	949.194	283	189.558	156	3.758	0	0	1.142.510	1,028%	-309.371	-309.371	0	698	698	0	698
oct-06	217.150	1.494.631	141.620	974.759	1.143.963	354	226.729	306	6.408	0	0	1.377.100	1,060%	-402.341	-309.371	-92.970	1.358	698	660	1.358
nov-06	239.193	1.733.824	155.995	1.130.755	1.324.985	422	268.486	523	9.934	0	0	1.603.405	1,063%	-472.650	-309.371	-163.280	2.204	698	1.506	2.204
dic-06	246.530	1.980.354	160.781	1.291.535	1.417.881	474	315.423	819	14.282	0	0	1.747.586	1,015%	-456.051	-309.371	-146.680	3.824	698	3.127	3.824
ene-07	225.758	2.206.112	147.234	1.438.769	1.513.910	534	369.447	1.183	20.123	0	0	1.903.480	0,992%	-464.711	-309.371	-155.340	5.614	698	4.916	5.614
feb-07	243.224	2.449.337	158.624	1.597.393	1.623.680	600	413.983	1.628	26.461	0	0	2.064.124	0,969%	-466.730	-309.371	-157.360	7.583	698	6.886	7.583
mar-07	239.860	2.689.197	156.431	1.753.824	1.634.284	645	442.813	2.156	35.328	0	0	2.112.425	0,903%	-358.601	-358.601	0	9.759	9.759	0	9.759
abr-07	239.564	2.928.760	156.237	1.910.061	1.762.441	709	480.650	2.742	43.705	0	0	2.286.797	0,898%	-376.736	-358.601	-18.134	11.045	9.759	1.286	11.045
may-07	234.887	3.163.647	153.187	2.063.248	1.931.579	776	542.148	3.379	52.074	0	0	2.525.802	0,918%	-462.554	-358.601	-103.953	12.331	9.759	2.572	12.331
jun-07	234.350	3.397.997	152.837	2.216.085	2.017.657	829	576.319	4.122	63.887	0	0	2.657.863	0,900%	-441.778	-358.601	-83.177	13.515	9.759	3.756	13.515
jul-07	240.413	3.638.410	156.791	2.372.876	2.225.924	889	612.813	4.921	74.107	0	0	2.912.844	0,921%	-539.968	-358.601	-181.367	14.211	9.759	4.452	14.211
ago-07	234.718	3.873.128	153.077	2.525.953	2.361.485	965	663.685	5.774	86.436	0	0	3.111.606	0,924%	-585.653	-358.601	-227.052	16.098	9.759	6.339	16.098
sep-07	252.626	4.125.754	164.756	2.690.709	2.520.901	1.024	710.148	6.670	100.010	0	0	3.331.059	0,928%	-640.350	-640.350	0	18.109	18.109	0	18.109
oct-07	240.338	4.366.092	156.742	2.847.451	2.651.334	1.102	799.064	7.661	114.072	0	0	3.564.469	0,939%	-717.018	-640.350	-76.669	20.891	18.109	2.781	20.891
nov-07	19.693	4.385.785	12.843	2.860.294	2.563.432	1.163	845.312	8.807	134.418	0	0	3.543.161	0,929%	-682.867	-640.350	-42.517	24.587	18.109	6.478	24.587
dic-07	9.102	4.394.887	5.936	2.866.231	2.533.360	1.206	875.295	9.993	147.775	0	0	3.556.430	0,931%	-690.200	-640.350	-49.850	28.996	18.109	10.886	28.996
ene-08	4.240	4.399.127	2.765	2.868.996	2.473.141	1.243	909.212	11.298	167.708	0	0	3.550.060	0,928%	-681.065	-640.350	-40.715	33.284	18.109	15.175	33.284
feb-08	3.736	4.402.863	2.436	2.871.432	2.469.876	1.270	918.273	12.627	183.332	0	0	3.571.481	0,933%	-700.048	-640.350	-59.699	36.702	18.109	18.592	36.702
mar-08	3.597	4.406.460	2.346	2.873.778	2.462.512	1.305	927.440	14.017	200.735	0	0	3.590.687	0,937%	-716.909	-716.909	0	37.640	37.640	0	37.640
abr-08	2.269	4.408.729	1.480	2.875.258	2.414.063	1.332	951.744	15.524	223.213	0	0	3.589.019	0,936%	-713.761	-716.909	3.148	39.140	37.640	1.500	39.140
may-08	1.738	4.410.467	1.133	2.876.391	2.420.954	1.347	959.463	17.044	242.077	0	0	3.622.494	0,945%	-746.102	-716.909	-29.193	40.524	37.640	2.885	40.524
jun-08	2.087	4.412.553	1.361	2.877.752	2.386.951	1.382	979.340	18.583	259.552	0	0	3.625.843	0,945%	-748.091	-716.909	-31.182	41.349	37.640	3.709	41.349
jul-08	1.716	4.414.269	1.119	2.878.871	2.369.266	1.419	999.097	20.142	276.611	0	0	3.644.974	0,950%	-766.103	-716.909	-49.194	41.896	37.640	4.256	41.896
ago-08	1.954	4.416.224	1.275	2.880.146	2.366.117	1.432	1.004.437	21.712	294.529	0	0	3.665.083	0,954%	-784.937	-716.909	-68.028	42.748	37.640	5.108	42.748
sep-08	1.357	4.417.581	885	2.881.031	2.341.547	1.449	1.014.797	23.276	310.628	0	0	3.666.972	0,955%	-785.941	-785.941	0	46.019	46.019	0	46.019
oct-08	1.076	4.418.657	702	2.881.733	2.321.129	1.479	1.033.087	24.920	335.124	0	0	3.689.339	0,960%	-807.607	-785.941	-21.665	50.276	46.019	4.257	50.276
nov-08	1.183	4.419.840	772	2.882.504	2.300.107	1.505	1.043.672	26.564	352.676	0	0	3.696.455	0,962%	-813.951	-785.941	-28.009	54.455	46.019	8.436	54.455
dic-08	840	4.420.680	548	2.883.052	2.292.390	1.516	1.051.232	28.209	370.488	0	0	3.714.110	0,966%	-831.058	-785.941	-45.117	58.712	46.019	12.693	58.712
ene-09	579	4.421.259	378	2.883.430	2.290.466	1.522	1.054.377	29.853	387.752	1	8	3.732.603	0,971%	-849.173	-785.941	-63.232	62.924	46.019	16.905	62.924
feb-09	523	4.421.782	341	2.883.771	2.274.650	1.531	1.058.997	31.491	405.461	1	8	3.739.117	0,972%	-855.346	-785.941	-69.405	67.098	46.019	21.079	67.098
mar-09	522	4.422.304	340	2.884.111	2.266.192	1.542	1.065.523	33.142	423.054	1	8	3.754.777	0,976%	-870.666	-870.666	0	71.231	71.231	0	71.231
abr-09	686	4.422.990	447	2.884.558	2.254.222	1.553	1.073.561	34.793	441.347	1	8	3.769.138	0,980%	-884.580	-870.666	-13.914	72.262	71.231	1.030	72.262
may-09	447	4.423.437	292	2.884.850	2.227.019	1.564	1.084.993	36.464	465.730	1	8	3.777.750	0,982%	-892.900	-870.666	-22.234	75.672	71.231	4.440	75.672
jun-09	597	4.424.034	389	2.885.239	2.209.602	1.572	1.090.877	38.132	483.492	2	78	3.784.049	0,984%	-898.810	-870.666	-28.144	79.804	71.231	8.573	79.804
jul-09	522	4.424.555	340	2.885.580	2.186.634	1.592	1.103.960	39.789	500.666	2	78	3.791.338	0,985%	-905.759	-870.666	-35.093	82.945	71.231	11.713	82.945
ago-09	361	4.424.916	235	2.885.815	2.138.323	1.622	1.135.021	41.413	517.558	3	94	3.790.997	0,985%	-905.182	-870.666	-34.516	86.881	71.231	15.649	86.881
sep-09	309	4.425.225	201	2.886.016	2.086.056	1.653	1.176.077	43.030	534.298	3	94	3.796.525	0,987%	-910.509	-910.509	0	89.231	89.231	0	89.231
oct-09	347	4.425.571	226	2.886.242	2.017.180	1.711	1.227.531	44.556	550.146	3	94	3.794.951	0,986%	-908.708	-910.509	1.801	89.967	89.231	736	89.967
nov-09	267	4.425.839	174	2.886.417	1.929.335	1.777	1.289.425	46.012	565.758	3	94	3.784.612	0,983%	-898.195	-910.509	12.314	93.678	89.231	4.447	93.678
dic-09	240	4.426.079	157	2.886.573	1.816.523	1.850	1.368.042	47.386	580.591	4	108	3.765.264	0,978%	-878.691	-910.509	31.818	97.317	89.231	8.086	97.317
ene-10	235	4.426.314	153	2.886.726	1.708.219	1.917	1.450.275	48.668	593.877	5	117	3.752.488	0,975%	-865.762	-910.509	44.747	100.422	89.231	11.191	100.422
feb-10	263	4.426.576	171	2.886.898	1.589.475	2.002	1.537.653	49.882	606.404	9	318	3.733.850	0,970%	-846.952	-910.509	63.557	100.869	89.231	11.638	100.869
mar-10	241	4.426.817	157	2.887.055	1.450.083	2.092	1.631.232	51.008	618.077	11	410	3.699.802	0,961%	-812.747	-812.747	0	100.919	100.919	0	100.919
abr-10	146	4.426.963	95	2.887.150	1.376.683	2.164	1.681.949	52.023	628.649	21	913	3.688.194	0,958%	-801.044	-812.747	11.703	100.977	100.919	58	100.977
may-10	249	4.427.212	162	2.887.312	1.243.122	2.250	1.789.949	52.955	638.281	23	925	3.672.278	0,954%	-784.966	-812.747	27.782	101.144	100.919	225	101.144
jun-10	174	4.427.386	114	2.887.426	1.115.259	2.380	1.882.907	53.801	647.134	27	1.213	3.646.513	0,947%	-759.087	-812.747	53.661	101.582	100.919	664	101.582
jul-10	240	4.427.626	156	2.887.582	1.004.644	2.469	1.957.434	54.561	655.165	29	1.282	3.618.524	0,940%	-730.942	-812.747	81.805	101.915	100.919	997	101.915
ago-10	236	4.427.862	154	2.887.736	894.577	2.561	2.044.415	55.243	662.302	33	1.375	3.602.669	0,936%	-714.933	-812.747	97.814	102.437	100.919	1.518	102.437
sep-10	372	4.428.235	243	2.887.979	850.340	2.595	2.071.855	55.852	668.745	37	1.606	3.592.545	0,933%	-704.566	-704.566	0	104.073	104.073	0	104.073
oct-10	180	4.428.415	117	2.888.096	786.369	2.652	2.122.452	56.396	674.693	41	1.736	3.585.249	0,931%	-697.153	-704.566	7.413	105.827	104.073	1.753	105.827
nov-10	297	4.428.711	194	2.888.290	692.465	2.716	2.194.836	56.889	680.171	47	1.872	3.569.344	0,927%	-681.053	-704.566	23.513	107.517	104.073	3.444	107.517
dic-10	175	4.428.886	114	2.888.404	601.656	2.788	2.269.931	57.302	684.540	48	1.893	3.558.021	0,924%	-669.616	-704.566	34.950	108.859	104.073	4.786	108.859

Mes/ año Cobertura	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-11	141	4.429.027	92	2.888.496	460.882	2.893	2.388.436	57.615	687.878	52	1.990	3.539.186	0,919%	-650.690	-704.566	53.876	109.833	104.073	5.759	109.833
feb-11	188	4.429.215	123	2.888.619	353.990	2.994	2.473.392	57.842	690.620	54	2.081	3.520.084	0,914%	-631.465	-704.566	73.101	110.188	104.073	6.114	110.188
mar-11	191	4.429.406	125	2.888.743	268.206	3.052	2.545.692	58.017	692.399	61	2.083	3.508.379	0,911%	-619.636	-619.636	0	110.335	110.335	0	110.335
abr-11	204	4.429.610	133	2.888.876	223.666	3.087	2.582.605	58.155	693.885	62	2.113	3.502.269	0,909%	-613.393	-619.636	6.243	110.481	110.335	146	110.481
may-11	173	4.429.783	113	2.888.989	175.855	3.136	2.622.580	58.325	695.137	67	2.299	3.495.871	0,908%	-606.882	-619.636	12.754	110.981	110.335	646	110.981
jun-11	232	4.430.015	151	2.889.140	125.057	3.170	2.660.544	58.411	696.331	71	2.499	3.484.431	0,905%	-595.291	-619.636	24.345	111.282	110.335	947	111.282
jul-11	145	4.430.159	94	2.889.234	96.564	3.193	2.685.917	58.464	696.932	75	2.803	3.482.215	0,904%	-592.981	-619.636	26.655	111.561	110.335	1.226	111.561
ago-11	215	4.430.375	140	2.889.375	61.959	3.222	2.711.837	58.492	697.175	76	2.818	3.473.789	0,902%	-584.414	-619.636	35.222	111.792	110.335	1.457	111.792
sep-11	148	4.430.522	96	2.889.471	44.530	3.236	2.725.682	58.512	697.431	77	2.938	3.470.582	0,901%	-581.110	-581.110	0	111.974	111.974	0	111.974
oct-11	902	4.431.424	588	2.890.059	32.946	3.244	2.733.130	58.524	697.557	78	2.972	3.466.605	0,900%	-576.545	-581.110	4.565	112.129	111.974	155	112.129
nov-11	168	4.431.592	109	2.890.169	31.962	3.245	2.733.488	58.533	697.693	78	2.972	3.466.114	0,899%	-575.945	-581.110	5.165	112.270	111.974	297	112.270
dic-11	167	4.431.759	109	2.890.278	21.209	3.252	2.741.078	58.541	697.772	78	2.957	3.463.016	0,899%	-572.738	-581.110	8.373	112.339	111.974	365	112.339
ene-12	277	4.432.036	181	2.890.458	20.187	3.255	2.742.311	58.546	697.860	78	2.957	3.463.315	0,899%	-572.857	-581.110	8.253	112.394	111.974	420	112.394
feb-12	135	4.432.171	88	2.890.546	9.755	3.259	2.744.818	58.550	697.911	81	3.162	3.455.645	0,897%	-565.099	-581.110	16.012	112.445	111.974	471	112.445
mar-12	99	4.432.270	64	2.890.611	9.755	3.259	2.744.818	58.552	697.914	82	3.145	3.455.631	0,897%	-565.021	-565.021	0	112.490	112.490	0	112.490
abr-12	213	4.432.483	139	2.890.750	8.961	3.260	2.745.295	58.554	697.985	82	3.145	3.455.386	0,896%	-564.636	-565.021	385	112.538	112.490	48	112.538
may-12	130	4.432.613	85	2.890.835	8.330	3.262	2.745.971	58.556	698.017	82	3.145	3.455.463	0,896%	-564.628	-565.021	393	112.586	112.490	95	112.586
jun-12	101	4.432.714	65	2.890.900	8.330	3.263	2.745.971	58.557	698.042	82	3.145	3.455.488	0,896%	-564.587	-565.021	433	112.602	112.490	111	112.602
jul-12	157	4.432.871	102	2.891.003	8.330	3.263	2.745.971	58.558	698.067	82	3.145	3.455.513	0,896%	-564.510	-565.021	511	112.618	112.490	128	112.618
ago-12	63	4.432.933	41	2.891.044	8.330	3.263	2.745.971	58.559	698.092	82	3.145	3.455.537	0,896%	-564.494	-565.021	527	112.634	112.490	144	112.634
sep-12	84	4.433.017	55	2.891.098	8.330	3.263	2.745.971	58.560	698.116	82	3.145	3.455.562	0,896%	-564.464	-564.464	0	112.650	112.650	0	112.650
oct-12	174	4.433.191	113	2.891.211	8.330	3.263	2.745.971	58.561	698.141	82	3.145	3.455.587	0,896%	-564.375	-564.464	88	112.666	112.650	16	112.666
nov-12	74	4.433.265	48	2.891.260	8.330	3.264	2.746.071	58.562	698.166	82	3.145	3.455.712	0,896%	-564.452	-564.464	12	112.683	112.650	32	112.683
dic-12	70	4.433.334	46	2.891.305	8.330	3.264	2.746.071	58.563	698.191	82	3.145	3.455.737	0,896%	-564.431	-564.464	32	112.698	112.650	48	112.698
ene-13	89	4.433.423	58	2.891.363	8.330	3.264	2.746.071	58.564	698.215	82	3.145	3.455.761	0,896%	-564.398	-564.464	66	112.713	112.650	63	112.713
feb-13	62	4.433.485	40	2.891.404	7.863	3.265	2.746.389	58.565	698.240	82	3.145	3.455.637	0,896%	-564.233	-564.464	231	112.729	112.650	79	112.729
mar-13	281	4.433.767	183	2.891.587	7.863	3.265	2.746.389	58.566	698.265	82	3.145	3.455.662	0,896%	-564.075	-564.464	389	112.744	112.650	94	112.744
abr-13	0	4.433.767	0	2.891.587	1.498	3.266	2.751.251	58.567	698.290	82	3.145	3.454.183	0,896%	-562.596	-562.596	0	112.759	112.759	0	112.759

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Tasa Máxima	1,15%
Tasa Provisoria	0,75%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	600

Durante este período la Administradora mantiene un contrato con Seguros de Vida SURA S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Fija" equivalente a 600 UF, conforme a su valor a la fecha de pago, que la Administradora pagará por cada mes de vigencia del contrato. Esta prima se pagará en la misma oportunidad que la prima provisoria mensual.
Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,75% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el 1,15% de la base de cálculo definida anteriormente.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la tasa de interés promedio, TIP, mensual de captación para operaciones reajustables de noventa a trescientos sesenta y cinco días.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán semestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva del premio por menor siniestralidad se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

- Publicación resultados licitación

El resultado de la licitación se publicó los días 23, 24 y 25 de noviembre de 2005 en el diario "El Mercurio" de Santiago.

- Cierre de Contrato

Con fecha 14 de junio de 2013, AFP Habitat S.A. y Seguros de Vida SURA S.A. firman “Convenio de Liquidación Final y Definitiva del Contrato “AFP Habitat” con “Seguros de Vida Sura””, que finiquita toda relación con dicha compañía respecto del SIS, cobertura 01.04.2006 y 31.10.2007. Se presenta solo para efectos comparativos con el ejercicio anterior.

b.5 Vigencia del contrato: noviembre 2007 – enero 2008

Compañía de Seguros de vida: BICE Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
nov-07	287.330	287.330	172.566	172.566	248.165	0	0	0	0	0	0	248.165	1,287%	-75.599	0	-75.599	0	0	0	0
dic-07	346.692	634.022	207.263	379.829	470.256	21	16.772	0	0	0	0	487.028	1,145%	-107.200	0	-107.200	0	0	0	0
ene-08	322.151	956.173	192.796	572.625	623.079	56	54.171	0	0	0	0	677.250	1,055%	-104.626	0	-104.626	0	0	0	0
feb-08	22.509	978.681	12.911	585.535	510.714	118	105.914	0	0	0	0	616.628	0,939%	-31.093	0	-31.093	2.334	0	2.334	2.334
mar-08	10.813	989.494	6.305	591.841	475.487	151	127.371	10	360	0	0	603.217	0,908%	-11.377	0	-11.377	1.544	0	1.544	1.544
abr-08	3.562	993.057	2.058	593.898	444.027	177	148.187	61	1.658	0	0	593.871	0,891%	27	27	0	552	552	0	552
may-08	2.384	995.441	1.380	595.278	422.255	188	155.281	155	4.057	0	0	581.593	0,871%	13.685	27	13.658	-11.043	552	-11.595	-11.043
jun-08	1.709	997.151	1.011	596.289	401.588	190	157.415	296	6.991	0	0	565.994	0,846%	30.296	27	30.268	-13.067	552	-13.619	-13.067
jul-08	1.084	998.235	572	596.862	379.952	200	163.771	466	9.872	0	0	553.595	0,826%	43.266	27	43.239	-12.895	552	-13.447	-12.895
ago-08	1.020	999.255	594	597.455	374.446	205	168.523	650	12.250	0	0	555.218	0,828%	42.237	27	42.210	-12.816	552	-13.368	-12.816
sep-08	767	1.000.022	418	597.873	385.031	206	168.703	841	14.435	0	0	568.169	0,847%	29.704	27	29.677	-6.409	552	-6.960	-6.409
oct-08	501	1.000.524	321	598.194	385.003	208	168.912	1.055	17.890	0	0	571.805	0,852%	26.389	26.389	0	-8.899	-8.899	0	-8.899
nov-08	652	1.001.175	405	598.599	382.885	212	169.298	1.282	21.392	0	0	573.575	0,854%	25.023	26.389	-1.366	-3.973	-8.899	4.925	-3.973
dic-08	448	1.001.623	261	598.860	394.428	213	169.633	1.521	25.048	0	0	589.109	0,876%	9.751	26.389	-16.639	-4.056	-8.899	4.843	-4.056
ene-09	265	1.001.888	163	599.023	411.015	214	170.901	1.770	29.428	0	0	611.344	0,909%	-12.320	26.389	-38.709	10.669	-8.899	19.567	10.669
feb-09	261	1.002.150	154	599.177	399.685	216	170.901	2.024	32.515	0	0	603.101	0,897%	-3.924	26.389	-30.313	24.669	-8.899	33.568	24.669
mar-09	422	1.002.572	211	599.388	401.416	223	180.376	2.287	36.304	0	0	618.096	0,919%	-18.708	26.389	-45.097	15.861	-8.899	24.760	15.861
abr-09	264	1.002.835	160	599.549	400.298	227	181.386	2.557	39.762	0	0	621.446	0,923%	-21.897	-21.897	0	16.522	16.522	0	16.522
may-09	209	1.003.045	135	599.684	397.619	228	182.219	2.831	43.154	0	0	622.992	0,925%	-23.308	-21.897	-1.411	-710	16.522	-17.232	-710
jun-09	310	1.003.355	195	599.879	398.907	232	183.151	3.108	46.291	0	0	628.348	0,933%	-28.470	-21.897	-6.572	9.868	16.522	-6.653	9.868
jul-09	142	1.003.497	107	599.985	389.879	235	184.033	3.388	49.651	0	0	623.563	0,926%	-23.578	-21.897	-1.681	11.770	16.522	-4.752	11.770
ago-09	94	1.003.591	67	600.052	384.935	237	188.529	3.669	52.804	0	0	626.268	0,930%	-26.216	-21.897	-4.318	12.099	16.522	-4.423	12.099
sep-09	184	1.003.775	112	600.164	379.288	240	192.119	3.950	56.006	0	0	627.413	0,931%	-27.249	-21.897	-5.351	15.115	16.522	-1.407	15.115
oct-09	108	1.003.884	64	600.228	378.135	240	192.119	4.230	59.096	0	0	629.349	0,934%	-29.121	-29.121	0	9.527	9.527	0	9.527
nov-09	114	1.003.998	92	600.321	377.623	242	192.488	4.511	62.135	0	0	632.246	0,938%	-31.925	-29.121	-2.804	4.895	9.527	-4.632	4.895
dic-09	74	1.004.072	49	600.370	377.576	243	192.606	4.798	66.301	0	0	636.483	0,945%	-36.114	-29.121	-6.993	8.277	9.527	-1.250	8.277
ene-10	54	1.004.126	41	600.411	375.423	246	196.752	5.086	69.340	0	0	641.516	0,952%	-41.106	-29.121	-11.985	8.189	9.527	-1.338	8.189
feb-10	73	1.004.199	42	600.453	374.523	246	196.752	5.371	72.337	0	0	643.612	0,955%	-43.160	-29.121	-14.039	14.397	9.527	4.870	14.397
mar-10	57	1.004.256	47	600.499	369.485	250	199.292	5.653	75.284	0	0	644.060	0,956%	-43.561	-29.121	-14.440	13.093	9.527	3.567	13.093
abr-10	42	1.004.298	32	600.531	368.449	251	201.297	5.933	78.159	0	0	647.905	0,961%	-47.374	-47.374	0	13.263	13.263	0	13.263
may-10	59	1.004.357	46	600.577	359.898	254	206.013	6.209	81.027	0	0	646.937	0,960%	-46.360	-47.374	1.014	18.678	13.263	5.414	18.678
jun-10	41	1.004.398	33	600.610	357.063	255	206.720	6.483	83.877	0	0	647.660	0,961%	-47.050	-47.374	324	20.415	13.263	7.152	20.415
jul-10	62	1.004.460	53	600.663	352.535	257	208.185	6.757	86.710	1	27	647.457	0,960%	-46.795	-47.374	579	26.904	13.263	13.641	26.904
ago-10	65	1.004.524	52	600.714	351.169	258	208.185	7.027	89.536	1	27	648.918	0,963%	-48.203	-47.374	-829	27.610	13.263	14.347	27.610
sep-10	132	1.004.657	86	600.801	350.310	259	208.210	7.297	92.356	1	27	650.904	0,965%	-50.104	-47.374	-2.730	18.785	13.263	5.522	18.785
oct-10	41	1.004.697	36	600.836	345.785	261	208.845	7.569	95.266	2	39	649.935	0,964%	-49.099	-49.099	0	17.795	17.795	0	17.795
nov-10	78	1.004.775	60	600.896	343.417	262	209.640	7.836	98.073	2	39	651.169	0,966%	-50.273	-49.099	-1.175	25.214	17.795	7.419	25.214
dic-10	26	1.004.801	19	600.915	342.447	263	209.640	8.103	100.802	2	39	652.928	0,968%	-52.014	-49.099	-2.915	25.175	17.795	7.380	25.175
ene-11	31	1.004.832	26	600.940	339.376	266	210.414	8.369	103.692	3	158	653.641	0,969%	-52.700	-49.099	-3.602	22.418	17.795	4.623	22.418
feb-11	33	1.004.865	28	600.969	322.116	279	227.911	8.627	106.119	3	158	656.305	0,973%	-55.336	-49.099	-6.237	25.112	17.795	7.317	25.112
mar-11	54	1.004.919	33	601.001	302.891	294	244.602	8.871	108.349	4	275	656.116	0,973%	-55.115	-49.099	-6.016	30.116	17.795	12.321	30.116
abr-11	56	1.004.974	34	601.035	238.506	337	304.255	9.086	110.214	5	293	653.268	0,969%	-52.233	-52.233	0	31.457	31.457	0	31.457
may-11	56	1.005.030	34	601.069	204.111	377	336.391	9.266	111.297	5	293	652.092	0,967%	-51.023	-52.233	1.210	31.096	31.457	-361	31.096
jun-11	69	1.005.100	42	601.111	151.386	412	383.644	9.385	112.008	6	297	647.335	0,960%	-46.224	-52.233	6.009	30.449	31.457	-1.009	30.449
jul-11	34	1.005.133	20	601.131	124.848	436	407.262	9.466	112.484	9	341	644.935	0,956%	-43.804	-52.233	8.429	30.593	31.457	-865	30.593
ago-11	56	1.005.189	34	601.165	86.942	465	440.312	9.523	112.926	10	353	640.534	0,949%	-39.369	-52.233	12.864	34.069	31.457	2.612	34.069
sep-11	42	1.005.231	25	601.190	54.833	483	465.007	9.575	113.336	13	402	633.579	0,939%	-32.389	-52.233	19.844	34.897	31.457	3.440	34.897
oct-11	257	1.005.488	156	601.345	36.737	496	481.219	9.617	113.609	15	480	632.046	0,937%	-30.700	-30.700	0	33.296	33.296	0	33.296
nov-11	65	1.005.554	39	601.385	23.703	505	488.540	9.640	113.803	17	619	626.665	0,929%	-25.280	-30.700	5.420	33.648	33.296	352	33.648
dic-11	65	1.005.619	39	601.424	18.795	509	493.363	9.656	113.883	17	619	626.660	0,929%	-25.236	-30.700	5.464	34.014	33.296	718	34.014

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-12	35	1.005.653	21	601.445	17.128	512	494.764	9.668	113.927	17	619	626.439	0,928%	-24.993	-30.700	5.707	34.355	33.296	1.059	34.355
feb-12	39	1.005.693	24	601.469	6.167	517	504.022	9.677	113.933	18	646	624.768	0,926%	-23.299	-30.700	7.402	34.111	33.296	815	34.111
mar-12	32	1.005.725	19	601.488	5.694	518	504.605	9.684	113.947	18	646	624.892	0,926%	-23.404	-30.700	7.296	34.061	33.296	764	34.061
abr-12	44	1.005.769	27	601.515	5.423	519	504.605	9.690	114.340	18	530	624.898	0,926%	-23.383	-23.383	0	34.147	34.147	0	34.147
may-12	39	1.005.808	25	601.540	5.368	519	504.605	9.695	114.364	18	530	624.867	0,926%	-23.327	-23.383	56	34.328	34.147	181	34.328
jun-12	24	1.005.831	14	601.554	5.031	520	504.807	9.701	114.429	18	530	624.797	0,926%	-23.243	-23.383	140	34.258	34.147	111	34.258
jul-12	44	1.005.875	27	601.581	3.770	521	504.848	9.705	114.381	19	569	623.569	0,924%	-21.988	-23.383	1.395	34.257	34.147	110	34.257
ago-12	23	1.005.898	14	601.595	3.734	521	504.848	9.707	114.395	19	569	623.546	0,924%	-21.951	-23.383	1.432	34.325	34.147	178	34.325
sep-12	20	1.005.918	12	601.607	3.730	521	504.848	9.709	114.408	19	569	623.555	0,924%	-21.949	-23.383	1.434	34.307	34.147	160	34.307
oct-12	58	1.005.976	35	601.642	2.456	522	504.848	9.713	114.256	19	569	622.129	0,921%	-20.487	-20.487	0	34.288	34.288	0	34.288
nov-12	13	1.005.989	8	601.650	2.444	522	504.848	9.714	114.260	19	569	622.122	0,921%	-20.472	-20.487	15	34.278	34.288	-10	34.278
dic-12	33	1.006.023	20	601.670	2.442	522	504.848	9.715	114.265	19	569	622.124	0,921%	-20.454	-20.487	33	34.285	34.288	-3	34.285
ene-13	44	1.006.067	27	601.696	2.453	522	504.848	9.716	114.270	19	569	622.139	0,921%	-20.443	-20.487	45	34.280	34.288	-8	34.280
feb-13	31	1.006.098	19	601.715	2.441	522	504.848	9.717	114.274	19	569	622.132	0,921%	-20.417	-20.487	71	34.294	34.288	6	34.294
mar-13	119	1.006.216	72	601.787	2.402	522	504.848	9.718	114.279	19	569	622.098	0,921%	-20.311	-20.487	177	34.299	34.288	11	34.299
abr-13	109	1.006.325	66	601.853	2.385	522	504.848	9.719	114.283	19	569	622.085	0,921%	-20.233	-20.233	0	34.322	34.322	0	34.322
may-13	107	1.006.432	65	601.917	2.312	524	504.848	9.720	114.288	19	569	622.017	0,921%	-20.100	-20.233	133	34.328	34.322	5	34.328
jun-13	65	1.006.497	39	601.956	2.005	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.905	0,921%	-19.949	-20.233	284	34.348	34.322	26	34.348
jul-13	0	1.006.497	0	601.956	2.029	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.929	0,921%	-19.973	-20.233	260	34.351	34.322	29	34.351
ago-13	0	1.006.497	0	601.956	2.015	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.915	0,921%	-19.959	-20.233	274	34.361	34.322	39	34.361
sep-13	0	1.006.497	0	601.956	2.012	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.912	0,921%	-19.955	-20.233	277	34.356	34.322	34	34.356
oct-13	109	1.006.606	64	602.021	2.003	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.903	0,921%	-19.882	-19.882	0	34.372	34.372	0	34.372
nov-13	11	1.006.617	7	602.028	1.996	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.895	0,921%	-19.868	-19.882	15	34.378	34.372	6	34.378
dic-13	35	1.006.652	25	602.053	1.151	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.051	0,919%	-18.998	-19.882	885	34.382	34.372	10	34.382
ene-14	10	1.006.662	8	602.061	1.122	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.021	0,919%	-18.961	-19.882	922	34.401	34.372	29	34.401
feb-14	16	1.006.678	11	602.072	1.121	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.020	0,919%	-18.949	-19.882	933	34.400	34.372	28	34.400
mar-14	16	1.006.694	11	602.083	849	525	505.041	9.721	114.290	20	575	620.754	0,919%	-18.671	-19.882	1.211	34.407	34.372	35	34.407
abr-14	7	1.006.701	4	602.087	842	525	505.041	9.721	114.290	20	575	620.747	0,919%	-18.660	-18.660	0	34.417	34.417	0	34.417
may-14	40	1.006.741	7	602.095	643	526	505.018	9.721	114.290	20	575	620.524	0,918%	-18.430	-18.660	230	34.423	34.417	6	34.423
jun-14	10	1.006.752	8	602.103	635	526	505.018	9.721	114.290	20	575	620.517	0,918%	-18.414	-18.660	246	34.424	34.417	7	34.424
jul-14	30	1.006.782	20	602.123	628	526	505.018	9.721	114.290	20	575	620.509	0,918%	-18.387	-18.660	273	34.430	34.417	13	34.430
ago-14	25	1.006.807	16	602.138	147	527	505.288	9.721	114.290	20	575	620.299	0,918%	-18.161	-18.660	499	34.440	34.417	23	34.440
sep-14	18	1.006.825	15	602.153	0	527	505.288	9.721	114.290	20	575	620.153	0,918%	-17.999	-18.660	661	34.437	34.417	20	34.437
oct-14	35	1.006.860	30	602.184	0	527	505.288	9.721	114.290	20	575	620.153	0,918%	-17.969	-17.969	0	34.437	34.437	0	34.437
nov-14	35	1.006.894	30	602.214	0	527	505.288	9.721	114.290	20	575	620.153	0,918%	-17.939	-17.969	30	34.437	34.437	0	34.437
dic-14	7	1.006.901	5	602.219	0	527	505.288	9.721	114.290	20	575	620.153	0,918%	-17.934	-17.969	35	34.439	34.437	3	34.439

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Tasa Máxima	1,49%
Tasa Provisoria	0,90%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	700

Durante este período la Administradora mantiene un contrato con BICE Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Prima

Se establece el pago mensual de una "Prima Fija" equivalente a 700 UF, conforme a su valor a la fecha de pago, que la Administradora pagará por cada mes de vigencia del contrato. Esta prima se pagará en la misma oportunidad que la prima provisoria mensual.

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,90% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el 1,49% de la base de cálculo definida anteriormente, considerando las tablas de mortalidad MI-85 y B-85.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

Hasta mayo de 2008, la tasa de interés utilizada para determinar la participación en el ingreso financiero mensual correspondió al índice HB10, que toma como referencia la fórmula de un Bono Cero a 8 años para la valorización por día y que se calcula considerando el promedio de la tasa de compra y venta para el BCU10/PRC20.

Desde junio de 2008 en adelante, la tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la variación porcentual de la valorización de las unidades equivalentes del saldo del flujo de caja al último día hábil bancario del mes anterior, en el instrumento BCU0300118, de acuerdo a la tasa de descuento asociada al Benchmark que esté compuesto, entre otros instrumentos, por el ya señalado, entre el último día hábil bancario del mes para el que se realiza el cálculo y el último día hábil bancario del mes anterior.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán semestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

- Publicación resultados licitación

El resultado de la licitación se publicó los días 31 de julio, 1 y 2 de agosto de 2007 en el diario "El Mercurio" de Santiago.

b.6 Vigencia del contrato: febrero 2008 – septiembre 2008

Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
feb-08	351.887	351.887	180.385	180.385	331.004	4	8.493	0	0	0	0	339.497	1,687%	-159.112	0	-159.112	0	0	0	0
mar-08	385.500	737.386	197.517	377.902	521.059	32	38.622	0	0	0	0	559.681	1,328%	-181.778	0	-181.778	0	0	0	0
abr-08	384.530	1.121.916	197.114	575.016	761.698	71	77.376	0	0	0	0	839.074	1,308%	-264.058	-264.058	0	0	0	0	0
may-08	378.740	1.500.656	194.562	769.578	931.350	149	132.826	2	75	0	0	1.064.252	1,240%	-294.674	-264.058	-30.616	-2.741	0	-2.741	-2.741
jun-08	386.235	1.886.892	198.264	967.842	968.674	231	183.270	19	541	0	0	1.152.484	1,068%	-184.643	-264.058	79.416	-3.888	0	-3.888	-3.888
jul-08	382.029	2.268.921	196.179	1.164.020	1.165.969	302	253.044	63	1.734	0	0	1.420.747	1,095%	-256.726	-264.058	7.332	-3.626	0	-3.626	-3.626
ago-08	381.489	2.650.410	196.339	1.360.360	1.366.534	387	306.061	169	4.436	0	0	1.677.031	1,107%	-316.671	-264.058	-52.613	-3.480	0	-3.480	-3.480
sep-08	407.386	3.057.796	205.981	1.566.340	1.608.616	446	349.748	317	7.423	0	0	1.965.788	1,124%	-399.447	-264.058	-135.389	10.730	0	10.730	10.730
oct-08	24.325	3.082.122	12.324	1.578.664	1.446.134	523	399.088	588	13.986	0	0	1.859.208	1,055%	-280.544	-280.544	0	4.284	4.284	0	4.284
nov-08	8.414	3.090.536	4.285	1.582.949	1.334.027	559	419.273	904	18.448	0	0	1.771.749	1,003%	-188.800	-280.544	91.744	18.814	4.284	14.530	18.814
dic-08	15.143	3.105.678	7.485	1.590.434	1.254.191	579	431.238	1.285	24.031	0	0	1.709.460	0,963%	-119.027	-280.544	161.517	18.531	4.284	14.247	18.531
ene-09	2.647	3.108.325	1.424	1.591.858	1.210.123	591	436.981	1.722	30.114	0	0	1.677.218	0,944%	-85.361	-280.544	195.183	73.348	4.284	69.064	73.348
feb-09	2.551	3.110.876	1.266	1.593.123	1.167.638	612	444.642	2.198	35.388	0	0	1.647.669	0,926%	-54.546	-280.544	225.998	125.918	4.284	121.634	125.918
mar-09	2.138	3.113.014	1.095	1.594.218	1.136.129	634	457.515	2.733	43.475	0	0	1.637.119	0,920%	-42.900	-280.544	237.644	92.722	4.284	88.438	92.722
abr-09	1.919	3.114.934	1.031	1.595.250	1.123.542	650	469.779	3.326	50.683	0	0	1.644.005	0,923%	-48.755	-48.755	0	95.266	95.266	0	95.266
may-09	3.007	3.117.940	1.427	1.596.677	1.112.003	657	474.245	3.937	57.373	0	0	1.643.621	0,922%	-46.945	-48.755	1.811	28.953	95.266	-66.313	28.953
jun-09	2.132	3.120.073	1.068	1.597.745	1.125.756	665	477.004	4.577	65.135	0	0	1.667.895	0,935%	-70.150	-48.755	-21.395	69.826	95.266	-25.440	69.826
jul-09	1.165	3.121.237	615	1.598.360	1.081.491	674	490.608	5.240	72.309	0	0	1.644.408	0,921%	-46.048	-48.755	2.707	75.171	95.266	-20.095	75.171
ago-09	940	3.122.178	444	1.598.803	1.066.252	687	500.826	5.922	79.593	0	0	1.646.671	0,922%	-47.868	-48.755	887	76.089	95.266	-19.177	76.089
sep-09	859	3.123.036	426	1.599.229	1.065.573	692	504.026	6.596	85.883	0	0	1.655.482	0,927%	-56.253	-48.755	-7.498	84.541	95.266	-10.725	84.541
oct-09	583	3.123.619	317	1.599.546	1.059.687	702	510.652	7.279	93.207	0	0	1.663.546	0,931%	-63.999	-63.999	0	68.735	68.735	0	68.735
nov-09	523	3.124.142	281	1.599.827	1.059.075	707	515.119	7.978	100.660	0	0	1.674.854	0,938%	-75.027	-63.999	-11.028	55.695	68.735	-13.039	55.695
dic-09	435	3.124.577	234	1.600.061	1.042.518	716	518.746	8.678	108.345	0	0	1.669.609	0,935%	-69.548	-63.999	-5.549	65.196	68.735	-3.538	65.196
ene-10	500	3.125.077	290	1.600.350	1.033.545	720	521.716	9.381	114.976	0	0	1.670.237	0,935%	-69.886	-63.999	-5.887	64.949	68.735	-3.785	64.949
feb-10	573	3.125.650	371	1.600.722	1.023.441	721	523.673	10.082	121.980	0	0	1.669.094	0,934%	-68.373	-63.999	-4.373	82.499	68.735	13.765	82.499
mar-10	412	3.126.062	247	1.600.969	1.002.904	728	531.002	10.786	128.681	1	16	1.662.604	0,930%	-61.635	-63.999	2.365	78.815	68.735	10.080	78.815
abr-10	248	3.126.310	154	1.601.123	995.165	732	532.836	11.489	135.309	2	41	1.663.352	0,931%	-62.228	-62.228	0	79.296	79.296	0	79.296
may-10	359	3.126.669	234	1.601.357	983.412	739	540.714	12.193	141.842	2	41	1.666.010	0,932%	-64.652	-62.228	-2.424	94.707	79.296	15.411	94.707
jun-10	272	3.126.941	195	1.601.552	974.874	749	545.003	12.892	148.275	2	41	1.668.193	0,933%	-66.641	-62.228	-4.413	99.690	79.296	20.393	99.690
jul-10	372	3.127.313	236	1.601.788	964.889	753	545.003	13.581	154.706	2	41	1.664.640	0,931%	-62.852	-62.228	-623	117.306	79.296	38.010	117.306
ago-10	248	3.127.561	164	1.601.952	958.184	757	552.383	14.273	161.543	2	41	1.672.152	0,935%	-70.200	-62.228	-7.971	119.234	79.296	39.937	119.234
sep-10	598	3.128.158	349	1.602.301	955.868	758	552.796	14.960	167.881	2	41	1.676.586	0,937%	-74.286	-62.228	-12.057	95.301	79.296	16.005	95.301
oct-10	215	3.128.374	144	1.602.445	948.632	763	556.428	15.650	174.775	2	41	1.679.876	0,939%	-77.432	-77.432	0	92.612	92.612	0	92.612
nov-10	335	3.128.709	211	1.602.655	939.291	772	559.958	16.332	181.119	2	41	1.680.410	0,939%	-77.754	-77.432	-323	112.736	92.612	20.124	112.736
dic-10	166	3.128.874	105	1.602.761	929.507	778	565.271	17.013	187.290	2	41	1.682.109	0,940%	-79.348	-77.432	-1.917	112.630	92.612	20.018	112.630
ene-11	150	3.129.024	86	1.602.847	929.768	780	565.531	17.689	193.898	2	41	1.689.239	0,944%	-86.392	-77.432	-8.960	105.098	92.612	12.486	105.098
feb-11	281	3.129.305	200	1.603.047	927.314	782	567.348	18.360	200.206	2	41	1.694.910	0,947%	-91.863	-77.432	-14.432	112.486	92.612	19.874	112.486
mar-11	228	3.129.533	117	1.603.164	914.715	788	570.758	19.031	206.848	2	41	1.692.363	0,946%	-89.199	-77.432	-11.767	126.945	92.612	34.334	126.945
abr-11	258	3.129.791	133	1.603.297	912.175	791	572.075	19.702	213.003	2	41	1.697.294	0,948%	-93.997	-93.997	0	131.025	131.025	0	131.025
may-11	201	3.129.992	103	1.603.400	897.562	803	587.010	20.370	219.354	2	41	1.703.968	0,952%	-100.568	-93.997	-6.570	129.652	131.025	-1.374	129.652
jun-11	213	3.130.204	109	1.603.509	862.563	829	619.462	21.028	225.127	2	41	1.707.194	0,954%	-103.684	-93.997	-9.687	126.850	131.025	-4.175	126.850
jul-11	202	3.130.407	104	1.603.614	786.186	874	685.094	21.664	230.038	2	41	1.701.360	0,951%	-97.746	-93.997	-3.749	127.632	131.025	-3.394	127.632
ago-11	203	3.130.610	105	1.603.718	692.786	926	771.589	22.251	234.635	2	41	1.699.051	0,949%	-95.333	-93.997	-1.336	148.045	131.025	17.020	148.045
sep-11	184	3.130.794	95	1.603.813	631.062	974	830.300	22.802	238.678	2	41	1.700.082	0,950%	-96.269	-93.997	-2.272	153.780	131.025	22.755	153.780
oct-11	879	3.131.673	452	1.604.265	551.328	1.036	903.543	23.320	241.975	4	66	1.696.912	0,948%	-92.647	-92.647	0	140.295	140.295	0	140.295
nov-11	190	3.131.863	98	1.604.363	461.465	1.090	983.909	23.751	244.848	9	183	1.690.404	0,944%	-86.041	-92.647	6.606	143.643	140.295	3.348	143.643
dic-11	189	3.132.052	97	1.604.460	391.889	1.139	1.039.033	24.083	247.267	11	209	1.678.399	0,937%	-73.939	-92.647	18.708	147.039	140.295	6.744	147.039
ene-12	359	3.132.411	185	1.604.645	329.464	1.186	1.092.866	24.366	249.031	11	209	1.671.570	0,933%	-66.925	-92.647	25.722	152.833	140.295	12.538	152.833
feb-12	195	3.132.606	100	1.604.745	258.454	1.245	1.153.830	24.589	250.551	22	578	1.663.412	0,929%	-58.667	-92.647	33.980	149.033	140.295	8.738	149.033
mar-12	115	3.132.721	59	1.604.805	182.633	1.297	1.220.931	24.787	251.573	27	824	1.655.961	0,925%	-51.156	-92.647	41.491	147.934	140.295	7.639	147.934
abr-12	170	3.132.891	87	1.604.892	141.338	1.335	1.260.040	24.921	252.668	31	893	1.654.939	0,924%	-50.047	-50.047	0	149.432	149.432	0	149.432
may-12	168	3.133.060	79	1.604.971	91.373	1.361	1.296.531	25.024	253.303	32	908	1.642.115	0,917%	-37.144	-50.047	12.904	152.054	149.432	2.622	152.054
jun-12	158	3.133.218	82	1.605.052	57.488	1.382	1.321.227	25.091	253.683	35	1.076	1.633.474	0,912%	-28.422	-50.047	21.626	151.244	149.432	1.811	151.244
jul-12	179	3.133.397	92	1.605.144	34.040	1.397	1.341.723	25.142	253.937	39	1.268	1.630.967	0,910%	-25.823	-50.047	24.224	151.227	149.432	1.795	151.227
ago-12	83	3.133.479	42	1.605.187	25.602	1.402	1.350.561	25.174	254.157	41	1.407	1.631.727	0,911%	-26.541	-50.047	23.507	151.998	149.432	2.566	151.998
sep-12	78	3.133.557	40	1.605.227	21.869	1.408	1.353.712	25.196	254.240	41	1.407	1.631.228	0,910%	-26.002	-50.047	24.046	151.822	149.432	2.390	151.822
oct-12	196	3.133.753	101	1.605.327	9.847	1.416	1.360.974	25.215	254.292	41	1.407	1.626.521	0,908%	-21.193	-21.193	0	151.657	151.657	0	151.657
nov-12	139	3.133.892	72	1.605.399	8.789	1.418	1.363.364	25.228	254.373	42	1.420	1.627.946	0,909%	-22.547	-21.193	-1.353	151.585	151.657	-71	151.585
dic-12	181	3.134.073	106	1.605.505	8.796	1.420	1.363.396	25.234	254.398	42	1.420	1.628.009	0,909%	-22.504	-21.193	-1.311	151.634	151.657	-22	151.634

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-13	81	3.134.154	42	1.605.547	4.473	1.421	1.363.396	25.237	254.406	42	1.420	1.623.695	0,906%	-18.148	-21.193	3.045	151.618	151.657	-39	151.618
feb-13	67	3.134.222	35	1.605.581	4.268	1.422	1.363.396	25.239	254.412	42	1.420	1.623.496	0,906%	-17.914	-21.193	3.279	151.660	151.657	4	151.660
mar-13	338	3.134.560	174	1.605.755	4.207	1.422	1.363.396	25.242	254.408	42	1.420	1.623.431	0,906%	-17.676	-21.193	3.518	151.676	151.657	20	151.676
abr-13	257	3.134.817	132	1.605.887	4.189	1.423	1.363.396	25.245	254.424	43	1.505	1.623.514	0,906%	-17.627	-17.627	0	151.745	151.745	0	151.745
may-13	248	3.135.065	127	1.606.015	4.127	1.424	1.363.396	25.247	254.423	43	1.505	1.623.452	0,906%	-17.437	-17.627	190	151.761	151.745	16	151.761
jun-13	185	3.135.250	95	1.606.110	4.133	1.424	1.363.396	25.249	254.425	43	1.505	1.623.459	0,906%	-17.349	-17.627	278	151.822	151.745	77	151.822
jul-13	0	3.135.250	0	1.606.110	4.192	1.424	1.363.396	25.250	254.427	43	1.505	1.623.520	0,906%	-17.410	-17.627	217	151.828	151.745	83	151.828
ago-13	0	3.135.250	0	1.606.110	4.175	1.424	1.363.396	25.251	254.429	43	1.505	1.623.505	0,906%	-17.395	-17.627	232	151.846	151.745	102	151.846
sep-13	0	3.135.250	0	1.606.110	4.180	1.424	1.363.396	25.252	254.430	43	1.505	1.623.511	0,906%	-17.401	-17.627	225	151.838	151.745	93	151.838
oct-13	552	3.135.802	271	1.606.381	4.174	1.425	1.365.711	25.253	254.432	43	1.505	1.625.822	0,907%	-19.441	-19.441	0	151.868	151.868	0	151.868
nov-13	55	3.135.856	29	1.606.410	4.170	1.426	1.366.021	25.254	254.434	43	1.505	1.626.129	0,907%	-19.719	-19.441	-278	151.873	151.868	5	151.873
dic-13	68	3.135.925	32	1.606.442	4.247	1.426	1.366.021	25.255	254.435	43	1.505	1.626.208	0,907%	-19.766	-19.441	-325	151.877	151.868	9	151.877
ene-14	42	3.135.966	24	1.606.466	4.197	1.426	1.366.021	25.256	254.437	43	1.505	1.626.160	0,907%	-19.694	-19.441	-253	151.912	151.868	44	151.912
feb-14	63	3.136.029	35	1.606.501	4.204	1.426	1.366.021	25.257	254.439	43	1.505	1.626.168	0,907%	-19.668	-19.441	-227	151.911	151.868	43	151.911
mar-14	52	3.136.081	27	1.606.528	2.678	1.428	1.366.092	25.258	254.440	45	1.537	1.624.747	0,906%	-18.220	-19.441	1.221	151.924	151.868	56	151.924
abr-14	29	3.136.110	14	1.606.541	2.675	1.428	1.366.092	25.259	254.442	45	1.537	1.624.745	0,906%	-18.204	-18.204	0	151.943	151.943	0	151.943
may-14	71	3.136.181	16	1.606.557	2.670	1.429	1.367.449	25.260	254.444	45	1.537	1.626.100	0,907%	-19.543	-18.204	-1.339	151.954	151.943	11	151.954
jun-14	43	3.136.224	26	1.606.583	2.650	1.429	1.367.449	25.261	254.445	45	1.537	1.626.081	0,907%	-19.499	-18.204	-1.295	151.955	151.943	12	151.955
jul-14	89	3.136.313	47	1.606.629	2.646	1.429	1.367.449	25.262	254.447	45	1.537	1.626.079	0,907%	-19.450	-18.204	-1.246	151.964	151.943	21	151.964
ago-14	128	3.136.441	75	1.606.705	1.270	1.430	1.367.449	25.263	254.449	45	1.537	1.624.705	0,906%	-18.000	-18.204	204	151.979	151.943	36	151.979
sep-14	44	3.136.486	30	1.606.735	780	1.430	1.367.449	25.264	254.450	45	1.537	1.624.217	0,906%	-17.482	-18.204	722	151.973	151.943	31	151.973
oct-14	28	3.136.513	15	1.606.750	778	1.430	1.367.449	25.265	254.452	45	1.537	1.624.216	0,906%	-17.466	-17.466	0	151.972	151.972	0	151.972
nov-14	48	3.136.561	24	1.606.775	777	1.430	1.367.449	25.266	254.454	45	1.537	1.624.216	0,906%	-17.442	-17.466	25	151.974	151.972	1	151.974
dic-14	52	3.136.613	30	1.606.805	775	1.430	1.367.449	25.266	254.454	45	1.537	1.624.214	0,906%	-17.410	-17.466	57	151.979	151.972	6	151.979

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Tasa Máxima	1,75%
Tasa Provisoria	0,90%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	700

Durante este período la Administradora mantiene un contrato con BICE Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Fija" equivalente a 700 UF, conforme a su valor a la fecha de pago, que la Administradora pagará por cada mes de vigencia del contrato. Esta prima se pagará en la misma oportunidad que la prima provisoria mensual.

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,90% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros, será el 1,75% de la base de cálculo ya definida, considerando las nuevas tablas de mortalidad MI-2006 y B-2006.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

Hasta mayo de 2008, la tasa de interés utilizada para determinar la participación en el ingreso financiero mensual correspondió al índice HB10, que toma como referencia la fórmula de un Bono Cero a 8 años para la valorización por día y que se calcula considerando el promedio de la tasa de compra y venta para el BCU10/PRC20.

Desde junio de 2008 en adelante, la tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la variación porcentual de la valorización de las unidades equivalentes del saldo del flujo de caja al último día hábil bancario del mes anterior, en el instrumento BCU0300118, de acuerdo a la tasa de descuento asociada al Benchmark que esté compuesto, entre otros instrumentos, por el ya señalado, entre el último día hábil bancario del mes para el que se realiza el cálculo y el último día hábil bancario del mes anterior.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán semestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

- Publicación resultados licitación

El resultado de la licitación se publicó los días 31 de julio, 1 y 2 de agosto de 2007 en el diario "El Mercurio" de Santiago.

Dicha licitación consideraba dos ofertas diferenciadas dependiendo de la fecha de entrada en vigencia de las nuevas tablas de mortalidad, que finalmente entraron en vigencia en febrero de 2008.

b.7 Vigencia del contrato: octubre 2008 – junio 2009

Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
oct-08	382.201	382.201	184.512	184.512	344.776	4	4.558	0	0	0	0	349.334	1,695%	-164.823	-164.823	0	0	0	0	0
nov-08	406.465	788.666	196.883	381.395	538.055	31	38.646	0	0	0	0	576.701	1,356%	-195.306	-164.823	-30.484	0	0	0	0
dic-08	466.996	1.255.662	225.951	607.346	770.966	75	83.266	0	0	0	0	854.232	1,261%	-246.885	-164.823	-82.063	0	0	0	0
ene-09	428.316	1.683.979	207.452	814.798	965.424	139	150.215	0	0	0	0	1.115.639	1,228%	-300.841	-164.823	-136.018	4.185	0	4.185	4.185
feb-09	429.884	2.113.863	208.371	1.023.169	1.156.052	216	242.206	0	0	0	0	1.398.258	1,226%	-375.089	-164.823	-210.266	13.123	0	13.123	13.123
mar-09	440.922	2.554.785	213.792	1.236.961	1.310.815	370	379.123	4	53	0	0	1.689.991	1,226%	-453.029	-164.823	-288.207	11.450	0	11.450	11.450
abr-09	434.456	2.989.241	210.770	1.447.732	1.492.813	492	504.237	12	115	0	0	1.997.165	1,239%	-549.433	-549.433	0	10.456	10.456	0	10.456
may-09	432.078	3.421.319	209.315	1.657.046	1.579.029	624	657.763	24	170	0	0	2.236.962	1,212%	-579.916	-549.433	-30.482	-1.009	10.456	-11.465	-1.009
jun-09	444.967	3.866.286	209.618	1.866.665	1.755.048	766	806.278	51	531	0	0	2.561.856	1,228%	-695.192	-549.433	-145.758	3.045	10.456	-7.410	3.045
jul-09	27.019	3.893.305	12.924	1.879.588	1.384.199	932	995.155	91	999	0	0	2.380.352	1,134%	-500.764	-549.433	48.669	7.381	10.456	-3.075	7.381
ago-09	8.030	3.901.334	4.005	1.883.593	1.259.551	1.027	1.103.736	150	1.680	0	0	2.364.966	1,124%	-481.373	-549.433	68.060	10.523	10.456	68	10.523
sep-09	9.779	3.911.113	4.553	1.888.146	1.085.894	1.145	1.240.248	214	2.081	0	0	2.328.224	1,104%	-440.078	-549.433	109.356	16.703	10.456	6.247	16.703
oct-09	4.759	3.915.873	2.046	1.890.193	943.485	1.274	1.388.697	291	3.236	0	0	2.335.418	1,106%	-445.225	-445.225	0	12.276	12.276	0	12.276
nov-09	2.913	3.918.785	1.447	1.891.639	857.058	1.332	1.440.584	415	5.633	0	0	2.303.275	1,090%	-411.636	-445.225	33.589	7.847	12.276	-4.429	7.847
dic-09	3.264	3.922.049	1.550	1.893.189	667.017	1.418	1.556.129	539	6.311	0	0	2.229.458	1,054%	-336.269	-445.225	108.956	8.864	12.276	-3.413	8.864
ene-10	1.854	3.923.903	996	1.894.185	598.523	1.473	1.631.842	681	8.109	0	0	2.238.473	1,058%	-344.288	-445.225	100.937	13.663	12.276	1.387	13.663
feb-10	1.476	3.925.379	808	1.894.993	522.082	1.508	1.680.378	833	9.475	0	0	2.211.935	1,045%	-316.942	-445.225	128.284	17.039	12.276	4.763	17.039
mar-10	1.725	3.927.104	916	1.895.909	469.095	1.539	1.725.152	1.004	11.357	0	0	2.205.603	1,041%	-309.694	-445.225	135.531	17.945	12.276	5.668	17.945
abr-10	1.345	3.928.450	743	1.896.653	414.185	1.562	1.749.508	1.200	13.927	0	0	2.177.619	1,028%	-280.967	-280.967	0	17.139	17.139	0	17.139
may-10	963	3.929.413	561	1.897.213	385.503	1.580	1.769.861	1.402	15.382	0	0	2.170.746	1,024%	-273.533	-280.967	7.434	18.181	17.139	1.042	18.181
jun-10	688	3.930.100	418	1.897.631	365.585	1.596	1.783.226	1.605	16.574	0	0	2.165.385	1,022%	-267.754	-280.967	13.213	17.714	17.139	575	17.714
jul-10	846	3.930.947	480	1.898.111	325.704	1.615	1.800.304	1.808	17.763	0	0	2.143.770	1,011%	-245.659	-280.967	35.308	19.277	17.139	2.138	19.277
ago-10	654	3.931.600	380	1.898.491	328.918	1.629	1.816.329	2.049	21.876	0	0	2.167.123	1,022%	-268.632	-280.967	12.335	20.490	17.139	3.351	20.490
sep-10	1.338	3.932.938	721	1.899.212	324.193	1.632	1.821.853	2.288	23.414	0	0	2.169.461	1,023%	-270.248	-280.967	10.719	19.143	17.139	2.004	19.143
oct-10	653	3.933.591	394	1.899.606	323.385	1.641	1.834.017	2.539	25.913	0	0	2.183.315	1,029%	-283.709	-283.709	0	19.678	19.678	0	19.678
nov-10	855	3.934.446	488	1.900.094	322.249	1.643	1.837.454	2.789	27.581	0	0	2.187.283	1,031%	-287.189	-283.709	-3.480	20.190	19.678	512	20.190
dic-10	358	3.934.804	214	1.900.307	313.594	1.649	1.841.802	3.037	29.207	0	0	2.184.603	1,029%	-284.295	-283.709	-586	20.638	19.678	960	20.638
ene-11	517	3.935.321	259	1.900.566	323.003	1.649	1.841.802	3.284	30.848	0	0	2.195.653	1,034%	-295.086	-283.709	-11.377	21.400	19.678	1.722	21.400
feb-11	390	3.935.711	231	1.900.798	318.271	1.652	1.847.334	3.529	32.459	0	0	2.198.063	1,035%	-297.265	-283.709	-13.556	22.107	19.678	2.430	22.107
mar-11	624	3.936.335	302	1.901.100	318.571	1.653	1.849.142	3.789	35.528	0	0	2.203.240	1,038%	-302.140	-283.709	-18.431	21.731	19.678	2.053	21.731
abr-11	482	3.936.817	234	1.901.334	316.250	1.658	1.852.807	4.048	37.259	0	0	2.206.317	1,039%	-304.983	-304.983	0	22.246	22.246	0	22.246
may-11	609	3.937.426	296	1.901.630	316.359	1.663	1.853.477	4.307	39.057	0	0	2.208.893	1,040%	-307.263	-304.983	-2.280	22.326	22.246	80	22.326
jun-11	466	3.937.892	226	1.901.856	308.456	1.667	1.856.512	4.565	40.768	0	0	2.205.736	1,038%	-303.880	-304.983	1.103	21.645	22.246	-601	21.645
jul-11	420	3.938.311	204	1.902.060	306.359	1.670	1.859.980	4.824	42.468	1	92	2.208.899	1,040%	-306.839	-304.983	-1.856	21.412	22.246	-834	21.412
ago-11	515	3.938.826	250	1.902.310	305.771	1.670	1.859.980	5.080	44.131	1	92	2.209.974	1,040%	-307.664	-304.983	-2.681	22.337	22.246	92	22.337
sep-11	442	3.939.268	214	1.902.524	298.800	1.671	1.865.358	5.337	45.762	1	92	2.210.012	1,040%	-307.488	-304.983	-2.505	23.867	22.246	1.621	23.867
oct-11	1.348	3.940.615	654	1.903.178	295.961	1.674	1.867.245	5.593	47.512	1	92	2.210.810	1,040%	-307.632	-307.632	0	23.245	23.245	0	23.245
nov-11	440	3.941.055	213	1.903.392	294.349	1.675	1.868.281	5.847	49.146	1	92	2.211.868	1,041%	-308.476	-307.632	-844	23.363	23.245	118	23.363
dic-11	438	3.941.493	213	1.903.604	287.013	1.681	1.875.183	6.098	50.756	1	92	2.213.044	1,041%	-309.440	-307.632	-1.808	23.588	23.245	343	23.588
ene-12	479	3.941.972	233	1.903.837	284.467	1.683	1.875.827	6.349	52.369	1	92	2.212.756	1,041%	-308.919	-307.632	-1.287	24.612	23.245	1.368	24.612
feb-12	259	3.942.231	126	1.903.962	278.777	1.688	1.880.726	6.598	54.008	1	92	2.213.603	1,041%	-309.640	-307.632	-2.008	24.639	23.245	1.394	24.639
mar-12	257	3.942.489	125	1.904.087	278.331	1.689	1.882.077	6.846	55.579	1	92	2.216.079	1,042%	-311.992	-307.632	-4.360	24.732	23.245	1.488	24.732
abr-12	344	3.942.832	167	1.904.254	273.739	1.695	1.885.377	7.094	57.165	1	92	2.216.373	1,042%	-312.119	-312.119	0	24.758	24.758	0	24.758
may-12	0	3.942.832	0	1.904.254	270.318	1.701	1.887.594	7.336	58.727	1	92	2.216.730	1,042%	-312.476	-312.119	-357	25.232	24.758	475	25.232
jun-12	273	3.943.105	132	1.904.387	251.286	1.717	1.905.491	7.562	60.213	1	92	2.217.082	1,042%	-312.696	-312.119	-577	25.269	24.758	511	25.269
jul-12	276	3.943.381	134	1.904.520	227.804	1.742	1.927.013	7.765	61.537	1	92	2.216.446	1,042%	-311.925	-312.119	193	25.383	24.758	626	25.383
ago-12	152	3.943.533	74	1.904.594	206.602	1.766	1.943.135	7.959	62.770	3	119	2.212.627	1,040%	-308.032	-312.119	4.086	25.877	24.758	1.119	25.877
sep-12	164	3.943.697	80	1.904.674	189.915	1.780	1.954.985	8.126	63.874	4	150	2.208.924	1,038%	-304.250	-312.119	7.869	26.033	24.758	1.275	26.033
oct-12	375	3.944.072	182	1.904.856	162.959	1.807	1.973.386	8.264	64.981	0	150	2.201.476	1,035%	-296.620	-296.620	0	26.114	26.114	0	26.114
nov-12	447	3.944.520	217	1.905.073	125.902	1.831	2.002.835	8.374	65.748	9	392	2.194.877	1,032%	-289.804	-296.620	6.816	26.305	26.114	191	26.305
dic-12	228	3.944.748	354	1.905.427	97.816	1.845	2.021.128	8.457	66.223	13	549	2.185.717	1,027%	-280.289	-296.620	16.330	26.453	26.114	340	26.453
ene-13	118	3.944.866	57	1.905.485	70.595	1.873	2.044.770	8.524	66.575	13	549	2.182.490	1,026%	-277.006	-296.620	19.614	26.600	26.114	486	26.600
feb-13	151	3.945.017	73	1.905.558	51.769	1.888	2.060.769	8.576	66.895	14	598	2.180.031	1,025%	-274.473	-296.620	22.147	26.707	26.114	593	26.707
mar-13	1.690	3.946.707	820	1.906.378	44.278	1.897	2.069.838	8.608	67.107	16	632	2.181.855	1,025%	-275.477	-296.620	21.143	26.776	26.114	663	26.776
abr-13	203	3.946.910	98	1.906.477	30.038	1.905	2.078.966	8.633	67.283	18	710	2.176.997	1,023%	-270.520	-270.520	0	26.800	26.800	0	26.800
may-13	257	3.947.167	125	1.906.602	23.064	1.910	2.087.577	8.655	67.492	19	731	2.178.864	1,023%	-272.263	-270.520	-1.743	26.972	26.800	172	26.972
jun-13	2.291	3.949.458	1.112	1.907.714	20.363	1.911	2.089.602	8.666	67.584	20	731	2.178.282	1,023%	-270.568	-270.520	-48	27.130	26.800	329	27.130
jul-13	0	3.949.458	0	1.907.714	17.093	1.913	2.091.515	8.676	67.739	20	731	2.177.078	1,022%	-269.365	-270.520	1.155	27.146	26.800	346	27.146
ago-13	0	3.949.458	0	1.907.714	6.755	1.919	2.097.738	8.685	67.893	22	766	2.173.153	1,020%	-265.439	-270.520	5.081	27.164	26.800	364	27.164
sep-13	0	3.949.458	0	1.907.714	6.318	1.920	2.098.283	8.688	67.935	23	824	2.173.360	1,020%	-265.646	-270.520	4.874	27.157	26.800	356	27.157
oct-13	0	3.949.458	0	1.907.714	2.631	1.920	2.098.283	8.689	67.965	23	824	2.169.703	1,019%	-261.989	-261.989	0	27.172	27.172	0	27.172
nov-13	0	3.949.458	0	1.907.714	2.633	1.920	2.098.283	8.689	67.965	23	824	2.169.704	1,019%	-261.991	-261.989	-2	27.193	27.172	21	27.193
dic-13	62	3.949.520	30	1.907.744	2.099	1.921	2.098.529	8.689	67.965	23	824	2.169.417	1,018%	-261.673	-261.989	316	27.208	27.172	36	27.208

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-13	118	3.944.866	57	1.905.485	70.595	1.873	2.044.770	8.524	66.575	13	549	2.182.490	1,026%	-277.006	-296.620	19.614	26.600	26.114	486	26.600
feb-13	151	3.945.017	73	1.905.558	51.769	1.888	2.060.769	8.576	66.895	14	598	2.180.031	1,025%	-274.473	-296.620	22.147	26.707	26.114	593	26.707
mar-13	1.690	3.946.707	820	1.906.378	44.278	1.897	2.069.838	8.608	67.107	16	632	2.181.855	1,025%	-275.477	-296.620	21.143	26.776	26.114	663	26.776
abr-13	203	3.946.910	98	1.906.477	30.038	1.905	2.078.966	8.633	67.283	18	710	2.176.997	1,023%	-270.520	-270.520	0	26.800	26.800	0	26.800
may-13	257	3.947.167	125	1.906.602	23.064	1.910	2.087.577	8.655	67.492	19	731	2.178.864	1,023%	-272.263	-270.520	-1.743	26.972	26.800	172	26.972
jun-13	2.291	3.949.458	1.112	1.907.714	20.363	1.911	2.089.602	8.666	67.584	20	731	2.178.282	1,023%	-270.568	-270.520	-48	27.130	26.800	329	27.130
jul-13	0	3.949.458	0	1.907.714	17.093	1.913	2.091.515	8.676	67.739	20	731	2.177.078	1,022%	-269.365	-270.520	1.155	27.146	26.800	346	27.146
ago-13	0	3.949.458	0	1.907.714	6.755	1.919	2.097.738	8.685	67.893	22	766	2.173.153	1,020%	-265.439	-270.520	5.081	27.164	26.800	364	27.164
sep-13	0	3.949.458	0	1.907.714	6.318	1.920	2.098.283	8.688	67.935	23	824	2.173.360	1,020%	-265.646	-270.520	4.874	27.157	26.800	356	27.157
oct-13	0	3.949.458	0	1.907.714	2.631	1.920	2.098.283	8.689	67.965	23	824	2.169.703	1,019%	-261.989	-261.989	0	27.172	27.172	0	27.172
nov-13	0	3.949.458	0	1.907.714	2.633	1.920	2.098.283	8.689	67.965	23	824	2.169.704	1,019%	-261.991	-261.989	-2	27.193	27.172	21	27.193
dic-13	0	3.949.458	0	1.907.714	2.099	1.921	2.098.529	8.689	67.965	23	824	2.169.417	1,018%	-261.703	-261.989	286	27.208	27.172	36	27.208
ene-14	0	3.949.458	0	1.907.714	2.011	1.921	2.098.529	8.690	67.938	24	957	2.169.435	1,018%	-261.721	-261.989	268	27.212	27.172	40	27.212
feb-14	0	3.949.458	0	1.907.714	2.035	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.644	1,018%	-261.930	-261.989	59	27.215	27.172	43	27.215
mar-14	75	3.949.532	37	1.907.751	1.996	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.605	1,018%	-261.854	-261.989	135	27.219	27.172	47	27.219
abr-14	119	3.949.652	58	1.907.809	1.993	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.603	1,018%	-261.794	-261.794	0	27.219	27.219	0	27.219
may-14	69	3.949.721	30	1.907.839	1.988	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.598	1,018%	-261.759	-261.794	35	27.221	27.219	2	27.221
jun-14	78	3.949.799	40	1.907.879	1.922	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.531	1,018%	-261.652	-261.794	141	27.221	27.219	2	27.221
jul-14	230	3.950.029	67	1.907.946	1.920	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.529	1,018%	-261.583	-261.794	211	27.223	27.219	4	27.223
ago-14	203	3.950.232	91	1.908.037	1.433	1.923	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.042	1,018%	-261.005	-261.794	789	27.226	27.219	6	27.226
sep-14	42	3.950.273	23	1.908.060	213	1.923	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.167.822	1,017%	-259.763	-261.794	2.031	27.227	27.219	8	27.227
oct-14	192	3.950.465	63	1.908.123	207	1.923	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.167.816	1,017%	-259.694	-259.694	0	27.226	27.226	0	27.226
nov-14	31	3.950.496	15	1.908.138	194	1.923	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.167.803	1,017%	-259.665	-259.694	28	27.227	27.226	0	27.227
dic-14	20	3.950.516	10	1.908.148	184	1.923	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.167.793	1,017%	-259.645	-259.694	49	27.228	27.226	2	27.228

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

.

Tasa Máxima	1,85%
Tasa Provisoria	0,90%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	700

Durante este período la Administradora con fecha 18 de junio de 2008 realizó un adendum al último contrato vigente con Bice Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Fija" equivalente a 700 UF, conforme a su valor a la fecha de pago, que la Administradora pagará por cada mes de vigencia del contrato. Esta prima se pagará en la misma oportunidad que la prima provisoria mensual.

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,90% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el 1,85% de la base de cálculo definida anteriormente.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros, pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 50% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la variación porcentual de la valorización de las unidades equivalentes del saldo del flujo de caja al último día hábil bancario del mes anterior, en el instrumento BCU0300413, de acuerdo a la tasa de descuento asociada al Benchmark que esté compuesto, entre otros instrumentos, por el ya señalado, entre el último día hábil bancario del mes para el que se realiza el cálculo y el último día hábil bancario del mes anterior.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán semestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

b.8 Cierre de Contratos

Conforme se establece en los respectivos contratos de seguros, la liquidación final y definitiva de los mismos se produce 48 meses después de terminada la vigencia de su cobertura. Sin embargo, por acuerdo de las partes, los contratos de seguros permanecerán vigentes en la medida que existan casos de invalidez y sobrevivencia que no sean liquidados y que se mantengan en reservas en las respectivas Compañías. Una vez que todos los siniestros se encuentren liquidados se procederá a la liquidación final y definitiva, salvo que las partes acuerden su liquidación final en una fecha anterior.

Los contratos con BICE Vida Compañía de Seguros S.A. se cerraron con fecha de cierre al 31 de diciembre de 2014, la escritura de convenio de liquidación y finiquito total se firmó el 31 Enero de 2015.

c. Efectos en Resultados

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Pago de prima (Código 31.11.030.010)	0	-72.646	0	-12.809
Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.030.020)	0	-17.683	0	-6.483
Prima seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.030)	**0**	**-90.329**	**0**	**-19.292**

Composición del gasto anual por prima de seguro de invalidez y sobrevivencia, desglosándolo en los siguientes conceptos:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Gasto anual por Primas de Seguros de Invalidez y Sobrevivencia	0	-72.646	0	-12.809
Ajustes (favorables) o desfavorables por siniestralidad	0	0	0	0
Aporte adicional	0	0	0	0
INGRESO O (GASTO) NETO DEL EJERCICIO (Código 31.11.030.010)	**0**	**-72.646**	**0**	**-12.809**
Reliquidación negativa compañías de seguros (Código 31.11.030.020)	0	-17.683	0	-6.483
Reliquidación positiva compañías de seguros (Código 31.11.010.020.040)	0	113.706	0	-67.377
Ingreso financiero (Código 31.11.010.020.030)	0	4.733	0	377
INGRESO O (GASTO) TOTAL DEL EJERCICIO (NETO)	**0**	**28.110**	**0**	**-86.292**

Detalle del Ingreso Financiero del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia

	Ejercicio Actual Al 31/12/2015			Ejercicio Anterior Al 31/12/2014			Trimestre Actual Al 31/12/2015			Trimestre Anterior Al 31/12/2014		
Contrato N°	Ingreso Financiero (1) Contractual (UF)	Ingreso Financiero (2) Ajuste Neto (UF)	Ingreso Financiero Total (UF)	Ingreso Financiero (1) Contractual (UF)	Ingreso Financiero (2) Ajuste Neto (UF)	Ingreso Financiero Total (UF)	Ingreso Financiero (1) Contractual (UF)	Ingreso Financiero (2) Ajuste Neto (UF)	Ingreso Financiero Total (UF)	Ingreso Financiero (1) Contractual (UF)	Ingreso Financiero (2) Ajuste Neto (UF)	Ingreso Financiero Total (UF)
1 (b.1)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2 (b.2)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 (b.3)	0,00	0,00	0,00	14,41	-2,10	12,31	0,00	0,00	0,00	1,73	1,94	3,67
4 (b.4)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5 (b.5)	0,00	0,00	0,00	64,52	-7,58	56,94	0,00	0,00	0,00	7,04	-4,77	2,27
6 (b.6)	0,00	0,00	0,00	104,47	-2,61	101,86	0,00	0,00	0,00	8,59	-2,61	5,98
7 (b.7)	0,00	0,00	0,00	54,89	-34,33	20,56	0,00	0,00	0,00	3,39	0,00	3,39
Total	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**238,29**	**-46,62**	**191,67**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**20,75**	**-5,44**	**15,31**

(1) "Ingreso Financiero Contractual" corresponde a la diferencia entre octubre del ejercicio actual y octubre del ejercicio anterior, en la columna "Participación Ing. Financiero" de los cuadros presentados en la letra b) de esta nota, que presentan cifras acumuladas a cada mes dado que las pre liquidaciones contractuales tienen dos meses de desfase.

(2) "Ingreso Financiero Ajuste Neto" corresponde a los valores de ingreso financiero devengado en noviembre y diciembre del ejercicio actual, descontado los valores de ingreso financiero devengado en noviembre y diciembre del ejercicio anterior; dado el desfase de dos meses en las pre liquidaciones contractuales.

	Ejercicio Actual Al 31 de diciembre de 2015		Ejercicio Anterior Al 31 de diciembre de 2014		Trimestre Actual Al 31 de diciembre de 2015		Trimestre Anterior Al 31 de diciembre de 2014	
Contrato	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero
N°	UF Total	M$ (1)	UF Total	M$ (1)	UF Total	M$ (1)	UF Total	M$ (1)
1 (b.1)	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
2 (b.2)	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
3 (b.3)	0,00	0	12,31	308	0,00	0	3,67	90
4 (b.4)	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
5 (b.5)	0,00	0	56,94	1.408	0,00	0	2,27	56
6 (b.6)	0,00	0	101,86	2.511	0,00	0	5,98	148
7 (b.7)	0,00	0	20,56	506	0,00	0	3,39	83
Total	**0,00**	**0**	**191,67**	**4.733**	**0,00**	**0**	**15,31**	**377**

(1) Valores expresados a costo histórico.

Por concepto de ingreso financiero asociado a los contratos de seguro de invalidez y sobrevivencia, la Administradora abonó a resultados operacionales en la cuenta "Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia" (Clase código 31.11.010.020.030) un monto de M$0 y M$4.733 al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, respectivamente. En tanto para los trimestres terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 los resultados imputados en la cuenta "Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia" (Clase código 31.11.010.020.030) fueron M$0 y M$377, respectivamente.

d. Pasivos originados en el tratamiento de la cotización adicional (Clase código 21.11.040.050)

Obligaciones por Cotizaciones Adicionales

Hasta el ejercicio 1987 la Administradora recaudaba la cotización adicional destinada al financiamiento del sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia. En este proceso se originó un pasivo que alcanzó a M$10.181 en el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2015 y M$ 10.671 al 31 de diciembre de 2014, el que forma parte del saldo del ítem del pasivo, "Recaudación por aclarar" (Clase código 21.11.040.050).

El saldo que se presenta se desglosa en las siguientes cuentas: Cotizaciones Adicionales Rezagadas y Cotizaciones Adicionales por Aclarar.

Cuentas	Ejercicio Actual al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior al 31/12/2014 M$
Rezagos	10.181	10.671
Recaudación por aclarar	236.779	180.511
Recaudación clasificada	0	4.181
Saldo al cierre del ejercicio	**246.960**	**195.363**

Los saldos de dichas cuentas, se extinguirán desde el ejercicio 1991 y ejercicios posteriores, mediante la aclaración de rezagos, la resolución de solicitudes de reclamo según Compendio Libro I, Título III, Letra A, Capitulo XXIX y sus modificaciones de la Superintendencia de Pensiones y el proceso de pagos por traspasos de cotización adicional recuperada de rezagos a otras AFP's. Dado que a contar del 1 de enero de 1988, se exime a la Sociedad Administradora de registrar y controlar la recaudación por cotización adicional, los saldos de estas cuentas no pueden incrementarse, por cuanto dicha cotización pasa a formar parte de las cotizaciones que los afiliados enteran a los Fondos de Pensiones.

Los saldos de las cuentas “Recaudación por aclarar”, “Recaudación traspasos de otras AFP's” y “Otras recaudaciones” corresponden a la recaudación recibida por la Sociedad y corresponde a las cotizaciones de los afiliados independientes. Los saldos de estas cuentas se incrementan debido al mayor número de afiliados con respecto al ejercicio anterior.

Cotizaciones adicionales rezagadas (clasificada como rezago descoordinado según Libro IV, Título VII, Letra D punto 2 del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones).

Corresponde a la cotización adicional pagada con anterioridad al 1 de enero de 1988 con un cheque a nombre de la Administradora, erróneamente en la Administradora antigua o en la nueva por desajuste en la cronología del traspaso de la cuenta personal.

Análisis comparativo de la evolución de los rezagos:

Cotizaciones Adicionales Rezagadas		Ejercicio Actual al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior al 31/12/2014 M$
Saldo Inicial		10.671	11.542
Rezagos del ejercicio:			
Rezagos aclarados	Para la AFP	-490	-871
	Enviados a otras AFP	0	
Saldo Final		10.181	10.671

e. Cuentas por pagar a Compañías de Seguros (Clase código 21.11.040.070)

Nombre Cía de Seguros	Ejercicio Actual al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior al 31/12/2014 M$
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	120.066	140.829
Metlife Seguros de Vida S.A.	0	19.019
ISE Compañía de Seguros de Vida S.A.	0	27.721
Compañías de Seguros (DIS)	32.431	85.725
Saldo al cierre ejercicio	**152.497**	**273.294**

(*) DIS, corresponde al Departamento de Invalidez y Sobrevivencia, dependiente de la Asociación de Aseguradores de Chile (AACH) encargado de la administración de las solicitudes de invalidez, producto de la licitación del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia a partir del año 2009.

Detalle conceptual de las cuentas por pagar a las Compañías de Seguros al 31 de diciembre de 2015.

Nombre Acreedor	Primas por pagar		Otras deudas		Totales M$
	M$	Fecha Vencimiento	M$	Fecha Vencimiento	
Bice Vida Compañia de Seguros S.A.	0		120.066	31-01-2016	120.066
Metlife Seguros de Vida S.A.	0		0		0
ISE Cía de Seguros de Vida S.A.	0		0		0
Seguros de Vida SURA S.A.	0		0		0
Compañías de Seguros (DIS) (*)	0		32.431		32.431
Totales	**0**		**152.497**		**152.497**

(*) DIS, corresponde al Departamento de Invalidez y Sobrevivencia, dependiente de la Asociación de Aseguradores de Chile (AACH) encargado de la administración de las solicitudes de invalidez, producto de la licitación del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia a partir del año 2009.

Las cuentas por pagar correspondientes al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia de la operación en la filial Habitat Andina S.A. ha sido revelado en la nota 41, en el rubro Acreedores comerciales.

Detalle conceptual de las cuentas por pagar a las Compañías de Seguros al 31 de diciembre 2014.

Nombre Acreedor	Primas por pagar		Otras deudas		Totales M$
	M$	Fecha Vencimiento	M$	Fecha Vencimiento	
Bice Vida Compañia de Seguros S.A.	3.357	20-01-2015	137.472	31-01-2015	140.829
Metlife Seguros de Vida S.A.	0		19.019	31-01-2015	19.019
ISE Cía de Seguros de Vida S.A.	0		27.721	31-01-2015	27.721
Seguros de Vida SURA S.A.	0		0		0
Compañías de Seguros (DIS) (*)	0		85.725	31-01-2015	85.725
Totales	**3.357**		**269.937**		**273.294**

(*) DIS, corresponde al Departamento de Invalidez y Sobrevivencia, dependiente de la Asociación de Aseguradores de Chile (AACH) encargado de la administración de las solicitudes de invalidez, producto de la licitación del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia a partir del año 2009.

f. Activos originados en el sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia

(i) Cuentas por cobrar a Compañías de Seguros (Clase código 11.11.050.040)

I.S.E. COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-27.721	-20.030
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	736.547	658.993
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-612.724	-666.684
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	**96.102**	**-27.721**

METLIFE SEGUROS DE VIDA S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-19.019	-11.453
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	1.163.809	556.875
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-1.076.151	-564.441
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	**68.639**	**-19.019**

BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-137.472	-119.456
Aporte Adicional	0	0
Ajuste por premio siniestralidad	0	3.992
Ajuste por ingreso financiero	0	0
Reversa ajuste siniestralidad	0	-26.650
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	1.947.361	849.755
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-1.929.955	-845.113
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	**-120.066**	**-137.472**

PENSIONES COMPAÑÍAS DE SEGUROS (DIS)	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-85.725	-7.573
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 1	-519	41.574
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 2	32.160	1.255.169
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 3	24.821	1.734.108
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 4	-474	0
Reembolsos efectuados por las compañías de seguros (DIS)	-2.694	-3.109.003
Saldos al cierre del ejercicio Pensiones Compañías de Seguros (DIS)	**-32.431**	**-85.725**

CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS DE SEGUROS	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)	**12.244**	**-269.937**
Total de cuentas por cobrar de las cías de seguros clasificadas en "Ctas. por pagar a compañías de seguros" (Cód. 21.11.040.070)	152.497	269.937
Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)	**164.741**	**0**

Los saldos negativos de estas cuentas se deben a que los reembolsos efectuados por las Compañías de Seguros son mayores a los pagos que efectúa la Administradora por cuenta de éstas.

(ii) Cuentas por cobrar al Estado (Clase código 11.11.050.050)

DESGLOSE CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	463.448	186.140
Pensiones financiadas por la garantía estatal, de acuerdo al art. 73 D.L. 3.500 de 1980	20.213.546	15.491.385
Asignaciones familiares financiadas por la Administradora	1.217.933	1.093.530
Financiamiento aporte solidario	54.421.474	37.633.096
Financiamiento bono post laboral	2.163.139	2.156.480
Financiamiento bono por hijo	12.649	7.535
Financiamiento Bonificación Fiscal Salud	4.059.130	3.022.709
Financiamiento Bonificación Fiscal Salud 5%	885.519	594.003
Reembolsos de garantía estatal	-20.195.602	-15.385.633
Reembolsos de asignaciones familiares	-1.431.097	-969.145
Reembolsos bono post laboral	-2.144.837	-2.163.232
Reembolsos bono por hijo	-9.899	-9.902
Reembolsos aporte solidario	-54.342.280	-37.666.163
Reembolsos Bonificación Fiscal Salud	-4.771.411	-3.527.355
Subtotal	**541.712**	**463.448**
Reclasificación de saldos en cuentas por pagar (Código 21.11.040.110) (*)	290.860	142.196
Saldos al cierre del ejercicio (Código 11.11.050.050)	**832.572**	**605.644**

(*) Corresponde a financiamientos registrados en las cuentas de activo que dejaron dichas cuentas con saldos acreedores, por lo cual se reclasificaron al pasivo Otras cuentas por pagar (Código 21.11.040.110). Detalle en el cuadro siguiente. Ver nota 34.

(2) Detalle de Reclasificación de saldo cuentas por cobrar al Estado	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Actual al 31/12/2014 M$
Cuentas por pagar afiliados de garantia estatal	103.580	0
Cuentas por pagar afiliados por bono post laboral	21.373	39.676
Cuentas por pagar afiliados por bono por hijo	0	2.760
Cuentas por pagar afiliados por APS	100.760	99.760
Cuentas por pagar afiliados Asignación familiar	65.147	0
Total	**290.860**	**142.196**

g. Provisiones por mayor siniestralidad originadas por el seguro de invalidez y sobrevivencia (Clase código 21.11.060.010 del ítem 21.11.060)

Al 31 de diciembre de 2015 no se presentan antecedentes toda vez que los contratos fueron cerrados con fecha de corte al 31 de diciembre de 2014.

En los siguientes puntos se presenta información al 31 de diciembre de 2014, solo para efectos comparativos.

Debido al desfase que existe entre el período contable del contrato y el período técnico del mismo, ya que de acuerdo a los contratos suscritos con las Compañías de Seguros, deben realizarse mensualmente preliquidaciones del contrato en base a los períodos cubiertos por el seguro, así el período cubierto "n" determina el pago de las primas en el período "n + 2", se origina un ajuste contractual, que considera el cierre de los contratos al período técnico del 31 de diciembre (conforme a lo informado en la letra b) de esta nota) y las preliquidaciones enviadas por las compañías de seguro a esa misma fecha.

(i) Provisión Adicional del SIS

La provisión adicional busca estimar más adecuadamente los costos de cada contrato de seguro, asignando a cada uno de ellos los costos eventuales que no estén considerados en la estimación de las reservas técnicas de las Compañías de Seguros. Para diciembre de 2014, esta provisión incluye los siguientes conceptos:

- Probabilidad de los Siniestros de Sobrevivencia en Proceso de Liquidación

  Las Compañías de Seguros estiman los costos de los siniestros de sobrevivencia en proceso, conforme a la normativa vigente, en base al costo promedio histórico, un factor de ajuste por la tasa de interés de actualización de los capitales necesarios y la probabilidad de pago de éstos siniestros (que se determina en base a los casos cubiertos por el seguro dividido por el total de casos, que incluye los cubiertos y los no cubiertos).

  Conforme a la experiencia de la Administradora, esta fórmula subestima el costo de cada siniestro, ya que los siniestros considerados sólo corresponden a casos cubiertos por el seguro, por lo que la probabilidad de pago debería ser uno.

- Mayores costos de los Siniestros en Proceso

  Los costos que se utilizan para la determinación de los casos en proceso, ya sea de invalidez o sobrevivencia, corresponden a un promedio histórico semestral con tres meses de desfase, ajustado por un factor de ajuste por la tasa de interés de actualización de los capitales necesarios.

  En base a su experiencia la Administradora considera necesario ajustar este costo promedio conforme a la información más actual de que disponga, para lo cual se considera la información de cada solicitud de calificación en trámite.

- Diferencias en los montos por Pensiones Transitorias

  Las Compañías de Seguros estiman para los inválidos transitorios, un capital necesario temporal (destinado a cubrir las pensiones transitorias que se pagarán al afiliado) y un capital diferido (destinado a financiar el aporte adicional en caso de declararse la invalidez definitiva).

La experiencia de la Administradora, indica que existe una subestimación en el capital temporal respecto a los eventuales pagos que deben realizarse durante el período de transitoriedad de los inválidos, por lo que determina la diferencia que existe entre el pago acumulado de las pensiones transitorias faltantes hasta la declaración de la invalidez definitiva y el capital necesario temporal de cada siniestro.

Conciliación de provisiones por mayor siniestralidad originadas por el seguro de invalidez y sobrevivencia

Al 31 de diciembre de 2014

Compañía de Seguros	BICE (*)	BICE (*)	BICE	SURA	BICE	BICE	BICE
Período Cubierto	05/1993 a 09/2003	10/2003 a 10/2004	11/2004 a 03/2006	04/2006 a 10/2007	11/2007 a 01/2008	02/2008 a 09/2008	10/2008 a 06/2009
Contrato	1 (b.1)	2 (b.1)	3 (b.3)	4 (b.4)	5 (b.5)	6 (b.6)	7 (b.7)
Conceptos	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Provisión Total, Saldo Inicial	**0**	**197**	**5.261**	**0**	**5.558**	**18.248**	**20.405**
Cambios en Provisiones (Presentación)	0	0	0	0	0	0	0
Provisiones Adicionales	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (Disminución) en Provisiones Existentes	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
(-) Prima Provisoria Pagada, Total	-208.127.272	-39.036.998	-57.421.163	-71.211.400	-14.830.903	-39.570.935	-46.992.147
(+) Siniestralidad, Total	272.925.635	51.979.914	67.614.618	85.066.513	15.272.558	39.999.688	53.386.459
Reservas Técnicas, Total	29.061	0	17.804	36.891	0	19.077	4.534
Aportes Adicionales Pagados	216.091.794	41.812.593	53.969.720	67.755.331	12.443.784	33.676.304	51.680.673
Pensiones Transitorias Pagadas	56.590.808	10.120.684	13.558.929	17.196.850	2.814.622	6.266.454	1.677.679
Contribuciones Pagadas	213.973	46.637	68.165	77.441	14.152	37.853	23.573
Ajuste Siniestralidad	0	0	0	0	0	0	0
(-) Premios Pagados, Total	**-48.776.460**	**-9.127.441**	**-10.188.286**	**-13.855.113**	**-442.521**	**-430.147**	**-6.395.508**
Provisión Utilizada	0	-208	-390	0	-5.872	-19.279	-21.559
Reversa de Provisión No Utilizada	0	0	0	0	0	0	0
Incremento por Ajuste del Valor del Dinero en el Tiempo	0	11	297	0	314	1.031	1.153
Incremento (Disminución) de Cambio en Tasa de Descuento	0	0	0	0	0	0	0
Otro Incremento (Disminución)	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en Provisiones, Total	0	-208	-390	0	-5.872	-19.279	-21.559
Provisión Total, Saldo Final	**0**	**0**	**5.169**	**0**	**0**	**0**	**0**

(*) Debido a que la tasa de siniestralidad se encuentra sobre la tasa máxima, la Compañía de Seguros debe cubrir todos los costos incurridos que superen dicho monto.

Al 31 de diciembre de 2014

	Contrato N°	Período que cubre el contrato	Ajuste técnico	Provisión adicional	Monto de la Provisión en M$
Bice Vida S.A. (a)	1 (b.1)	05/1993 a 09/2003	0	0	0
Bice Vida S.A. (a)	2 (b.2)	10/2003 a 10/2004	0	0	0
Bice Vida S.A.	3 (b.3)	11/2004 a 03/2006	0	5.169	5.169
Sura S.A	4 (b.4)	04/2006 a 10/2007	0	0	0
Bice Vida S.A.	5 (b.5)	11/2007 a 01/2008	0	0	0
Bice Vida S.A.	6 (b.6)	02/2008 a 09/2008	0	0	0
Bice Vida S.A.	7 (b.7)	10/2008 a 06/2009	0	0	0
Total provisionado			**0**	**5.169**	**5.169**

(ii) Provisión por Siniestralidad, clase código 21.11.060.010

Cuadro de desglose de la provisión efectuada por concepto de mayor siniestralidad

Al 31 de diciembre de 2014

Compañía de Seguros	Contrato N°	Período que cubre el contrato	Costos por siniestros incurrido por la Cía. de Seguros		Pagos realizados a la Cía. de Seguros (M$)		Provisión (M$)	
			Período	Monto (M$)	A la fecha de la información	A la fecha de cierre del ejercicio	Provisión contabilizada a la fecha de la información entregada por Cía.de Seguros (b)	Total provisión contabilizada a la fecha de cierre del ejercicio actual (b)
Bice Vida S.A. (a)	1 (b.1)	05/1993 a 09/2003	dic-14	272.925.635	256.903.732	256.870.332	0	0
Bice Vida S.A. (a)	2 (b.2)	10/2003 a 10/2004	dic-14	51.979.914	48.164.439	48.156.338	0	0
Bice Vida S.A.	3 (b.3)	11/2004 a 03/2006	dic-14	67.614.618	67.609.449	67.599.076	5.169	5.169
Sura S.A	4 (b.4)	04/2006 a 10/2007	dic-14	85.066.513	85.066.513	85.066.513	0	0
Bice Vida S.A.	5 (b.5)	11/2007 a 01/2008	dic-14	15.272.558	15.273.423	15.322.707	0	0
Bice Vida S.A.	6 (b.6)	02/2008 a 09/2008	dic-14	39.999.688	40.001.082	39.987.925	0	0
Bice Vida S.A.	7 (b.7)	10/2008 a 06/2009	dic-14	53.386.459	53.387.655	53.643.580	0	0
Total provisionado							**5.169**	**5.169**

(a) Debido a que la tasa de siniestralidad se encuentra sobre la tasa máxima, la Compañía de Seguros debe cubrir todos los costos por siniestros incurridos que superen dicho monto.

(b) Contabilizado en "Provisiones" (código 21.11.060) por M$5.169

	Contrato N°	Período que cubre el contrato	Provisión contabilizada por la administradora	Monto de la Provisión en M$	Diferencia
Bice Vida S.A. (a)	1 (b.1)	05/1993 a 09/2003	0	0	0
Bice Vida S.A. (a)	2 (b.2)	10/2003 a 10/2004	0	0	0
Bice Vida S.A.	3 (b.3)	11/2004 a 03/2006	5.169	5.169	0
Sura S.A	4 (b.4)	04/2006 a 10/2007	0	0	0
Bice Vida S.A.	5 (b.5)	11/2007 a 01/2008	0	0	0
Bice Vida S.A.	6 (b.6)	02/2008 a 09/2008	0	0	0
Bice Vida S.A.	7 (b.7)	10/2008 a 06/2009	0	0	0
Total provisionado			**5.169**	**5.169**	**0**

(iii) Cuadro explicativo provisión siniestralidad al 31 de diciembre de 2014.

Bice Vida Compañía de Seguros S.A. (M$)

Contrato N°	Última Preliquidación (a)	Ajuste Contractual (b)	Total a pagar a AFP	Total a cobrar a AFP (c)	Total Cuenta por Cobrar (d)	Total
1 (b.1)	0	415	415	0	415	415
2 (b.2)	7	114	121	0	121	121
3 (b.3)	-2.351	-2.818		-5.169	0	-5.169
5 (b.5)	0	866	866	0	866	866
6 (b.6)	0	1.394	1.394	0	1.394	1.394
7 (b.7)	0	1.196	1.196	0	1.196	1.196
Total	**-2.344**	**1.167**	**3.992**	**-5.169**	**3.992**	**-1.177**

(a) De acuerdo a la última pre liquidación, con cierre técnico al 31 de octubre de 2014.

(b) Ajuste contractual con cierre técnico al 31 de diciembre de 2014.

(c) Por instrucción de la Superintendencia de Pensiones, se consideran sólo valores totales por pagar, que totalizan M$5.169

(d) Contabilizado en cuentas por pagar (cuadro letra e cuentas por pagar a compañías de seguros).

h. Detalle según los contratos de seguro de invalidez y sobrevivencia

Los conceptos de pensiones transitorias, aporte adicional y contribuciones a los que se hace mención en los siguientes cuadros corresponden a aquellos que se encuentran definidos en el D.L. N° 3.500 de 1980 (Títulos V y VI).

Conciliación Costos y Pagos a las Compañías de Seguros

Cifras en UF

Periodo que cubre el contrato	Contrato N°	Costos Siniestros	Primas Pagadas	Ajustes por Siniestralidad	Total pagos a Compañía
05/1993 a 09/2003	1 (b.1)	11.082.329	8.451.148	1.980.601	10.431.749
10/2003 a 10/2004	2 (b.2)	2.110.679	1.585.124	370.626	1.955.750
11/2004 a 03/2006	3 (b.3)	2.745.537	2.331.625	413.702	2.745.327
04/2006 a 10/2007	4 (b.4)	3.454.183	2.891.587	562.596	3.454.183
11/2007 a 01/2008	5 (b.5)	620.153	602.219	17.969	620.188
02/2008 a 09/2008	6 (b.6)	1.624.214	1.606.805	17.466	1.624.271
10/2008 a 06/2009	7 (b.7)	2.167.793	1.908.148	259.694	2.167.842

Los valores señalados corresponden al último mes registrado en la letra b) de esta nota.

Cifras en M$

Periodo que cubre el contrato	Contrato N°	Costos Siniestros	Primas Pagadas	Ajustes por Siniestralidad	Total pagos a Compañía
05/1993 a 09/2003	1 (b.1)	272.925.635	208.127.272	48.776.460	256.903.732
10/2003 a 10/2004	2 (b.2)	51.979.914	39.036.998	9.127.441	48.164.439
11/2004 a 03/2006	3 (b.3)	67.614.618	57.421.163	10.188.286	67.609.449
04/2006 a 10/2007	4 (b.4)	85.066.513	71.211.400	13.855.113	85.066.513
11/2007 a 01/2008	5 (b.5)	15.272.558	14.830.903	442.521	15.273.423
02/2008 a 09/2008	6 (b.6)	39.999.688	39.570.935	430.147	40.001.082
10/2008 a 06/2009	7 (b.7)	53.386.459	46.992.147	6.395.508	53.387.655

Valores expresados según valor UF al 31 de diciembre de 2014.

i) Numeración de contratos

Contrato N°	Nombre de la Compañía de Seguros	Período que cubre el contrato	Subperíodo que cubre el contrato
1 (b.1)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/05/93-30/09/03	01/05/93-30/09/03
2 (b.2)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/10/03-31/10/04
3 (b.3)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/11/04-31/03/06
4 (b.4)	Seguros de Vida Sura S.A.	01/04/06-31/10/07	01/04/06-31/10/07
5 (b.5)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/11/07-31/01/08
6 (b.6)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/02/08-30/09/08
7 (b.7)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/10/08-30/06/09

(ii) Detalle de los costos del seguro por concepto de invalidez

Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros Ejercicio anterior 31 de diciembre de 2014					
	Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas	
	N°	M$	N°	M$	N°	M$
1 (b.1)	0	0	0	0	0	0
2 (b.2)	0	0	0	0	0	0
3 (b.3)	0	0	0	-1.314	0	0
4 (b.4)	0	0	0	0	0	0
5 (b.5)	0	0	0	0	1	143
6 (b.6)	11	450	0	0	2	787
7 (b.7)	2	3.908	0	0	1	3.269

Valorizados según el valor de la UF al 31 de diciembre de 2014.

(iii) Detalle de los costos del seguro por concepto de sobrevivencia

Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros Ejercicio anterior 31 de diciembre de 2014					
	Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas	
	N°	M$	N°	M$	N°	M$
1 (b.1)	0	0	5	46.480	0	0
2 (b.2)	0	0	1	0	0	0
3 (b.3)	0	0	4	29.606	0	0
4 (b.4)	0	0	0	0	0	0
5 (b.5)	0	0	2	6.083	0	0
6 (b.6)	0	0	4	35.175	0	0
7 (b.7)	0	0	2	0	0	0

Valorizados según el valor de la UF al 31 de diciembre de 2013.

(iv) Detalle del ingreso financiero del seguro de invalidez y sobrevivencia

Contrato N°	Ingreso Financiero Ejercicio Actual (M$)	Ingreso Financiero Ejercicio Anterior (M$)
1 (b.1)	0	0
2 (b.2)	0	0
3 (b.3)	0	303
4 (b.4)	0	0
5 (b.5)	0	1.402
6 (b.6)	0	2.509
7 (b.7)	0	506

Valorizados según el valor de la UF al 31 de diciembre 2014. El detalle contable a valor histórico se presenta en esta misma nota, en el tercer cuadro de la letra c.

(v) Detalle de los ajustes del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuados al 31 de diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 2014							
Fecha de Cálculo del ajuste	Contrato N°	Ajuste pagado (a) M$	Ajuste por ingreso financiero pendiente de pago (b) M$	Costo Acumulado M$	Siniestralidad total acumulada M$	Prima fija+ prima provisoria acumulada M$	Ingreso financiero acumulado M$
31-03-2014	2 (b.2)	-30	0	49.826.747	49.831.334	37.415.304	1.562.768
31-03-2014	3 (b.3)	-6.725	0	64.769.627	64.799.042	55.036.017	2.987.388
30-06-2014	1 (b.1)	-10.312	0	266.178.811	266.232.381	203.012.029	24.244.225
30-06-2014	5 (b.5)	-30.448	0	14.892.368	14.912.584	14.514.759	826.821
30-06-2014	6 (b.6)	-31.513	0	38.967.990	39.032.242	38.729.452	3.650.218
30-06-2014	7 (b.7)	-5.836	0	52.073.795	52.121.686	45.983.800	653.909
31-07-2014	2 (b.2)	-434	0	50.787.739	50.787.739	38.138.526	1.592.908
31-07-2014	3 (b.3)	17.854	0	66.039.593	66.069.110	56.099.831	3.045.109
30-11-2014	2 (b.2)	-359	0	51.824.990	51.824.990	38.919.906	1.625.441
30-11-2014	3 (b.3)	-15.024	0	67.388.337	67.406.972	57.249.052	3.107.359
31-12-2014	1 (b.1)	-4.244	0	272.895.456	272.927.977	208.126.363	24.853.257
31-12-2014	5 (b.5)	-17.498	0	15.272.558	15.272.558	14.881.755	848.075
31-12-2014	6 (b.6)	-18.888	0	39.980.570	39.999.740	39.707.505	3.742.641
31-12-2014	7 (b.7)	-51.889	0	53.381.925	53.387.034	47.146.676	670.509

(a) Corresponde al saldo pagado a la Compañía producto de ajustes por mayor siniestralidad descontada la participación en ingresos financieros.

(b) La participación por ingreso financiero se paga cuando corresponde, en conjunto con los ajustes por siniestralidad valorizados según el valor de la UF del día de pago de cada ajuste.

NOTA 12 INVERSIONES EN COLIGADAS (Código 12.11.060) (NIC 28)

12.1 Política de inversiones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no posee información de las coligadas para revelar sus políticas de inversión.

12.2 Información financiera resumida de coligadas, totalizada

	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Activos		
Corrientes de coligadas	9.983.484	8.035.261
No corrientes de coligadas	11.708.586	12.366.341
Total activos de coligadas	**21.692.070**	**20.401.602**
Pasivos		
Corrientes de coligadas	8.192.192	7.439.360
No corrientes de coligadas	13.499.878	12.962.242
Total pasivos de coligadas	**21.692.070**	**20.401.602**
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	23.085.073	20.654.627
Suma de gastos ordinarios de coligadas	-12.759.102	-11.018.088
Suma de ganancia (pérdida) neta de coligadas	**10.325.971**	**9.636.539**

12.3 Detalle de inversiones en coligadas

- **Invesco Internacional S.A.**

Al 31 de diciembre de 2015	
Nombre de asociada	**Invesco Internacional S.A.**
Inversión en asociada M$	242.804
País de incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.608.510-K
Naturaleza de la relación	Coligada
Actividades principales de asociada	Prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y la inversión en las Administradoras de Fondos de Pensiones o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países.
Moneda de control de inversión	Pesos
Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos	No hay restricción
Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada	No aplica
Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada	No aplica

Invesco Internacional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2015	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014
N° de acciones	438.845	438.845
Porcentaje de participación en asociadas	18,44%	18,44%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad	-	-

➢ Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred)

Al 31 de diciembre de 2015	
Nombre de asociada	**Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred)**
Inversión en asociada M$	2.175.257
País de incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.929.390-0
Naturaleza de la relación	Coligada
Actividades principales de asociada	Proveer un servicio tecnológico de administración de las declaraciones de cotizaciones previsionales y validar el pago electrónico de ellas y similares, que harán los empleadores o afiliados a través de un sitio en internet.
Moneda de control de inversión	Pesos
Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos	No hay restricción
Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada	No aplica
Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada	No aplica

Servicios de Administración Previsional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2015	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014
N° de acciones	172.534	172.534
Porcentaje de participación en asociadas	23,14%	23,14%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad	-	-

➢ Inversiones DCV S.A.

Al 31 de diciembre de 2015	
Nombre de asociada	**Inversiones DCV S.A.**
Inversión en asociada M$	431.973
País de incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.654.350-7
Naturaleza de la relación	Coligada
Actividades principales de asociada	Inversiones DCV S.A. ha sido creada con el propósito de invertir en acciones de sociedades anónimas de depósitos de valores de oferta pública, correspondientes a las entidades indicadas en el Artículo N°2 de la Ley N° 18.876, facilitar las operaciones de transferencia de dichos valores de acuerdo a los procedimientos legales y reglamentarios que se establezcan, y realizar cualquier otra actividad que la citada Ley y su reglamento expresamente autoricen.
Moneda de control de inversión	Pesos
Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos	No hay restricción
Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada	No aplica
Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada	No aplica

Inversiones DCV S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2015	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014
N° de acciones	1.617	1.617
Porcentaje de participación en asociadas	16,41%	16,41%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad	-	-

12.4 Movimientos en inversiones en coligadas (Código 12.11.060)

	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**2.741.079**	**2.673.338**
Adiciones, inversiones en coligadas	0	0
Desapropiaciones, inversiones en coligadas	0	0
Plusvalía adquirida en coligadas trasferida a plusvalía adquirida, inversiones en coligadas	0	0
Participación en ganancias (pérdidas) ordinaria, inversiones en coligadas	2.384.333	2.164.580
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas	0	-3.251
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas (1)	-1.380.994	-1.241.795
Deterioro de valor, inversiones en coligadas	0	0
Revisión de deterioro del valor, inversiones en coligadas	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas	0	0
Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas (2)	-894.384	-851.793
Total cambios en inversiones en entidades coligadas	**108.955**	**67.741**
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**2.850.034**	**2.741.079**
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios	**0**	**0**

(1) Los dividendos recibidos no son coincidentes con el importe reflejado en el Estado de Flujo de Efectivo (código 50.12.010) debido a que en éste se incluyen dividendos recibidos por la participación en Iconstruye S.A. (1,07%) que se encuentra clasificado en activos financieros disponibles para la venta y parte de los dividendos percibidos en el periodo se encontraban devengados al cierre del ejercicio anterior.

(2) Reconoce efecto en reservas por movimientos patrimoniales en coligadas y dividendos mínimos a repartir en próximo ejercicio.

12.5 Información financiera resumida de coligadas no contabilizada por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existe información financiera resumida de coligadas no contabilizada por el método de la participación.

12.6 Conciliación de ingresos de entidades coligadas (Código 31.11.160)

Invesco Internacional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	30.850	-25.379	453	-14.936
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganacia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	30.850	-25.379	453	-14.936
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Servicios de Administración Previsional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	2.245.767	2.114.018	585.722	563.146
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganacia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	2.245.767	2.114.018	585.722	563.146
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Inversiones DCV S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	107.716	72.690	25.240	16.574
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganacia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	107.716	72.690	25.240	16.574
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Totales (Código 31.11.160)	**2.384.333**	**2.161.329**	**611.415**	**564.784**

12.7 Información adicional

Sociedad	Accionista	% Particip. Accionaria
Invesco Internacional S.A.	Inversiones La Construcción S.A.	61,56
	Mutual de Seguridad de la C.CH.C.	10,00
	A.F.P. Habitat S.A.	18,44
	Cámara Chilena de la Construcción A.G.	10,00
Servicios de Administración Previsional S.A.	A.F.P. Provida S.A.	37,87
	A.F.P. Habitat S.A.	23,14
	A.F.P. Capital S.A.	22,64
	A.F.P. Cuprum S.A.	12,42
	A.F.P. Planvital S.A.	3,93
Inversiones DCV S.A.	A.F.P. Capital S.A.	23,25
	A.F.P. Provida S.A.	23,14
	A.F.P. Habitat S.A.	16,41
	A.F.P. Planvital S.A.	13,07
	SURA Seguros de Vida S.A.	11,57
	A.F.P. Cuprum S.A.	8,50
	BBVA Pensiones Chile	4,06

NOTA 13 INSTRUMENTOS FINANCIEROS (NIC 32) (NIC 39) (NIIF 7)

a) Políticas contables

a.1 Política de instrumentos de cobertura

La Administradora no posee instrumentos de coberturas.

a.2 Política de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Todos los activos financieros menores a un año se clasifican como activo corriente y los superiores al año en activo no corriente.

Los deudores comerciales y las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado, que es aquel en el que fue valorado inicialmente, menos las amortizaciones acumuladas y menos cualquier pérdida por deterioro del valor o incobrabilidad.

a.3 Política de efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los estados financieros consolidados comprende el efectivo en caja, los saldos de las cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo, otras inversiones de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos e inversiones sin vencimiento definido que han sido adquiridas para ser liquidadas en el corto plazo para el cumplimiento de compromisos de caja. Estas partidas se registran a su costo histórico, costo amortizado y valor razonable con efecto en resultado según corresponda.

a.4. Política de instrumentos de patrimonio neto

La política de dividendos aprobada por el Directorio para el ejercicio 2015 y posteriores, cumpliendo en todo caso con la distribución mínima legal y estatutaria, es repartir a lo menos el 90% de la "utilidad disponible", entendiéndose por ésta el monto que resulte de restar de la utilidad líquida del ejercicio la variación del encaje, si ésta es positiva. Para efecto de la correcta aplicación de la Política de dividendos antes indicada, se entenderá por variación positiva del encaje el aumento del valor del encaje por concepto de inversión neta (compras menos venta) en cuotas del encaje y mayor valor de las cuotas del encaje. En caso que alguno de estos valores sea negativo, dicho valor no se considerará para efectos de cálculo.

Como Política de reparto de dividendos provisorios, el Directorio podrá repartir hasta dos dividendos provisorios con cargo a la utilidad disponible de cada ejercicio.

Dividendo mínimo

Conforme al artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas, salvo acuerdo diferente de la unanimidad de los accionistas, la Sociedad se encuentra obligada a la distribución de un dividendo mínimo obligatorio equivalente al 30% de las utilidades.

a.5. Política de instrumentos financieros

a.5.1 Política de activos financieros

La calificación de inversiones financieras para negociación con efecto en resultado fue aprobada por el Directorio para los Fondos de Pensiones, la cual es aplicable para la Administradora.

Los activos financieros para negociación, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de "a valor razonable con cambios en resultados" y se presentan como activos corrientes.

Los otros activos financieros clasificados como Activos financieros disponibles para la venta en el Estado de Situación Financiera (código 11.11.030) se registran al costo, imputándose a la cuenta de patrimonio los resultados de las utilidades o pérdidas no realizadas.

a.5.2 Política de pasivos financieros

Todos los pasivos financieros incluidos en esta categoría se registran a costo amortizado, imputándose a la cuenta de resultados las utilidades o pérdidas, realizadas o no, resultantes de sus amortizaciones en cada cierre.

b) Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros

b.1 Total activos financieros

Total activos Financieros		Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
12.11.010	Total activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje)	282.261.093	256.879.237
11.11.020	Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	327.683	619.310
11.11.040	Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
11.11.050 11.11.060 12.11.040	Total préstamos y cuentas por cobrar	3.097.360	2.392.511
11.11.030	Total activos financieros disponibles para la venta	28.710	28.710
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	41.789.816	43.673.058
	Total Activos Financieros	**327.504.662**	**303.592.826**

b.2 Total pasivos financieros

Total pasivos financieros		Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
21.11.040 21.11.050 21.11.120	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	25.845.499	35.378.614
	Total pasivos financieros medidos al costo amortizado	**25.845.499**	**35.378.614**

b.3 Informaciones a revelar sobre riesgos de los instrumentos financieros

Objetivo General

Los principales objetivos de la gestión de riesgo financiero son minimizar los efectos potenciales de los diferentes tipos de riesgos que afecten el estado de resultados y asegurar la disponibilidad de recursos para el cumplimiento de los compromisos financieros, protegiendo el valor de los flujos económicos de los activos y pasivos de la Administradora.

Esta gestión de riesgo financiero se enmarca dentro de la Política de Gestión Corporativa de Riesgos, la que establece la Estrategia (acciones y responsabilidades), Procesos (procedimientos, prácticas y herramientas) y Estructura (Personas, Comités necesarios para apoyar, promover y conducir la Gestión del riesgo a través de la organización) apropiadas para llevar a cabo la gestión de riesgos.

Dicha política se aplica a todas las áreas y unidades de la Administradora, y contempla la gestión de los Riesgos Operativos, Financieros y de Cumplimiento.

En su rol de fiduciario, la Administradora debe gestionar los riesgos velando por los intereses de sus clientes, evitando conflictos de interés y beneficios indebidos.

Dicha gestión se desarrolla mediante la identificación de los riesgos, su clasificación de impacto y frecuencia y el grado de mitigación sobre la exposición al riesgo aceptado, fijando los controles a un costo razonable.

Los activos, pasivos financieros y los ingresos de la Administradora, se ven afectados por diversos riesgos financieros en mayor o menor escala: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

El principal activo de la Administradora es el denominado Encaje que es una obligación legal equivalente al 1% de las cuotas de los Fondos de Pensiones administrados que, al igual que dichos fondos, está expuesto al riesgo de volatilidad de los mercados financieros locales e internacionales, a la variación en el tipo de cambio y de las tasas de interés.

Otro activo importante sujeto a riesgos financieros son los excedentes de caja invertidos de acuerdo a la Política de Colocaciones de la Administradora.

Por su parte, los pasivos financieros de la Administradora comprenden las cuentas por pagar a proveedores, los dividendos por pagar (provisorios y reserva de dividendos propuestos) y provisiones por participación de utilidades.

Las provisiones relacionadas con el seguro de invalidez y sobrevivencia eran afectadas principalmente por variaciones de la tasa de interés que inciden en el cálculo de los aportes adicionales de siniestros por invalidez transitoria. Por su parte, los contratos incluían una participación de la Administradora en el ingreso financiero mensual, de acuerdo a la siniestralidad del contrato, el que se registra en Otros Ingresos Ordinarios Varios, contrarrestando de alguna forma, el efecto en el pasivo descrito. Dado el cierre de los contratos a partir de 2015 no se generan pasivos por este concepto.

b.3.1 Tipo de riesgo de los instrumentos financieros

- Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Administradora, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Administradora.

El objetivo de la Administradora es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Administradora con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la administración superior. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas internas para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Requerimientos relacionados con el reporte de las pérdidas operacionales y las acciones de mitigación propuestas.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son efectivos.

El cumplimiento de las normas de la Administradora está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por Auditoría Interna. Los resultados de las revisiones de Auditoría Interna se discuten con la administración de la unidad de negocios con la que se relacionan y se envían resúmenes al Comité de Auditoría y a la administración superior.

- Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de que una contraparte no cumpla sus obligaciones contractuales, generando una pérdida financiera para la Administradora.

El riesgo crediticio proveniente de contratos con terceros es prácticamente inexistente, ya que se concentra en Cuentas por Cobrar a: a) Compañías de Seguros que administran el Seguro de Invalidez y Sobrevivencia, b) Estado de Chile, correspondiente a aportes solidarios, reembolsos de asignaciones familiares y/o Garantía Estatal que se liquidan mensualmente, c) Fondos de Pensiones, proveniente de comisiones ó pagos efectuados por la Administradora con cargo a los fondos con liquidación diaria y d) empresas relacionadas, correspondiente a servicios prestados por la Administradora.

Por otro lado, en Documentos por Cobrar se registran los cheques protestados de los Fondos de Pensiones por concepto de recaudación que la Administradora está obligada a comprar de acuerdo a la normativa vigente, sobre los cuales se usan los mecanismos legales de cobranza. Al 31 de diciembre de 2015, el monto en riesgo fluctúa entre $0,5 a $6,2 millón de pesos anuales ($1,5 y $2 millones de pesos en 2014).

A su vez, en Deudores varios de Corto Plazo el riesgo crediticio es prácticamente inexistente, ya que se concentra en: a) Préstamos al Personal, b) Garantía de Arriendo y c) Otras Cuentas por Cobrar.

Dado que el riesgo de crédito no proviene de Clientes por Ventas, no existe una Política de Crédito ni existe deterioro de deudores por venta.

El riesgo crediticio relacionado con los saldos disponibles en bancos, depósitos a plazo y valores negociables es administrado por la Gerencia de Administración y Finanzas en conformidad con la Política de Colocaciones, que se resume a continuación:

Los excedentes de caja se realizan con contrapartes aprobadas, asegurando liquidez y dentro de los límites establecidos por dicha política, los cuales son revisados anualmente y evitan la concentración del riesgo de las contrapartes, los intermediarios son evaluados, considerando:

- Actividad, Rentabilidad, Riesgo de Crédito, Eficiencia Operativa y Adecuación de Capital.
- Clasificación de Instrumentos de Oferta Pública.
- Participación de Mercado con respecto al nivel de activos y patrimonio.

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se mide como la posibilidad que la Administradora no cumpla sus compromisos u obligaciones adquiridas como son sus necesidades de capital de trabajo, aumento del Encaje o inversiones en activo fijo, a su vencimiento.

La exposición al riesgo de liquidez se incrementa en períodos excepcionales de alta cesantía, que se pueden traducir en una menor cotización previsional, disminuyendo los ingresos operacionales.

Para gestionar el riesgo de liquidez, la Administradora tiene una Política de Inversión y Financiamiento, que tiene como objetivo el desarrollo de la capacidad de autogenerar, en lo posible, recursos suficientes para el cumplimiento de sus compromisos financieros de diversa índole.

Las Gerencias de Administración y Finanzas y de Planificación monitorean constantemente las proyecciones de flujo de caja de corto y mediano plazo y la estructura de capital, con el objeto de anticiparse a posibles necesidades de financiamiento en el tiempo.

Adicionalmente, la Administradora cuenta con líneas de sobregiro disponibles por un total de 77.500 millones de pesos.

El riesgo de liquidez en la actualidad es casi nulo debido a que se mantiene un alto monto invertido en valores negociables y se dispone de líneas de crédito suficientes.

- Riesgo de mercado – tasa de interés.

El riesgo de tasa de interés se expresa como la sensibilidad del valor de los activos y pasivos financieros frente a las fluctuaciones de las tasas de interés de mercado.

La Administradora presenta en las cuentas de pasivo “Préstamos que devengan intereses” (códigos clases 21.11.010 corto plazo y 22.11.010 largo plazo) la deuda por “Arrendamiento financiero” (códigos clases 21.11.010.060 y 22.11.010.060) del local de Puerto Montt, según contrato tomado con el Scotiabank el que fue valorizado a la tasa de interés implícita de acuerdo a la NIC 17 y que se describe en la nota 14.

Adicionalmente, la Administradora no tiene otras obligaciones con el público, bancos e instituciones financieras que devenguen intereses, por tanto no hay exposición al riesgo de variaciones de tasa de interés flotante.

Variaciones en la Tasa de Interés sobre los excedentes de caja de la Administradora.

Considerando una inversión promedio anual de M$36.147.775 (M$27.667.180 en 2014), cuyo plazo de vencimiento es menor a un año, una variación positiva o negativa de 100 puntos base en la tasa de interés de mercado obtenida, habría incrementado o disminuido, respectivamente, el resultado antes de impuestos en M$361.478 (M$276.672 en 2014).

- Riesgo de mercado – tipo de cambio.

El riesgo de mercado de tipo de cambio es el riesgo de que el valor justo o los flujos de efectivo de un determinado instrumento financiero varíen debido al tipo de cambio.

Excluyendo el efecto del tipo de cambio en el Encaje, que depende de la exposición cambiaria de los Fondos de Pensiones, la Administradora no tiene en los Activos un impacto material por efecto de variación en el tipo de cambio.

En el Pasivo, las cuotas del “Arrendamiento Financiero” descrito en la nota 14, están pactadas en Unidades de Fomento, por tanto, la cuota se afecta según el valor de la Unidad de Fomento del día de pago. No obstante, la magnitud de este pasivo frente al total de pasivos de la Administradora, provocan que el impacto de la variación de la Unidad de Fomento sea inmaterial.

Los principales acreedores en moneda extranjera son los proveedores de licencias informáticas y el custodio extranjero, que representan menos de un 2,6% (1,7% en 2014) de los gastos operacionales.

- Riesgo de Mercado – Encaje

El principal activo de la Administradora es el denominado Encaje que es una obligación legal equivalente al 1% de las cuotas de los Fondos de Pensiones administrados. Dichos fondos están respaldados por inversiones (normadas por el D.L. N° 3.500 artículo 45) y su objetivo es garantizar la rentabilidad mínima del Fondo de Pensiones.

Rentabilidad del Encaje

Las inversiones de los Fondos de Pensiones están expuestas principalmente a los riesgos de volatilidad de los mercados financieros locales e internacionales, a la variación en los tipos de cambio y de las tasas de interés. Estos riesgos afectan directamente la rentabilidad de los Fondos de Pensiones y en consecuencia la rentabilidad del Encaje lo cual se ve reflejado directamente en los resultados del ejercicio de la Administradora.

Considerando una base de inversión en el Encaje de M$282.261.093 (M$256.879.237 en 2014) una variación positiva o negativa de 100 puntos base en la rentabilidad del encaje, habría aumentado o disminuido, respectivamente, los resultados antes de impuestos en M$2.822.611 (M$2.568.792 en 2014).

Financiamiento del Encaje

El financiamiento del Encaje se origina principalmente por incrementos netos en la cantidad de cuotas de cada Fondo de Pensión como consecuencia principalmente de afiliaciones, cotizaciones periódicas y traspasos desde otras AFP. Este financiamiento debe ser cubierto por la Administradora vía recursos propios, endeudamiento o aportes de capital. Históricamente los financiamientos del Encaje han sido cubiertos con recursos propios generados por el negocio.

b.3.2 Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo

En nuestros activos, en la cuenta "Otras cuentas por cobrar" (Clase código 11.11.050.060) se registran los cheques protestados de los Fondos de Pensiones por concepto de recaudación que la Administradora ha financiado según lo establecido en la normativa vigente. Si bien es cierto, estos presentan una mayor exposición al riesgo respecto a las cuentas por cobrar, esta no es significativa producto de la gestión permanente de cobranza que ejerce la Administradora y en consideración que estos documentos emanan del proceso de pago de cotizaciones legales que tiene una alta regulación normativa y legal.

Exposición neta, concentraciones de riesgo	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Exposición bruta según estado situación financiera para riesgos de cuentas por cobrar	116.666	26.442
Exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	-65.127	-1.500
Exposición neta, concentraciones de riesgo	**51.539**	**24.942**

Las cifras expresadas corresponden exclusivamente a la situación de la sociedad matriz.

Al 31 de diciembre 2015 el monto de M$65.127 (M$1.500 en 2014), considerado como exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar ha sido estimado de acuerdo al monto de la compra de cheques protestado realizadas durante los doce meses del 2015 y 2014.

b.3.3 Información adicional representativa relativa a la exposición al riesgo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no posee más información adicional relativa a la exposición al riesgo.

b.3.4 Información a revelar sobre riesgo de crédito

b.3.4.1 Clase de activo financiero u otros expuestos al riesgo de crédito

Importe de exposición máxima al riesgo de crédito por clase de instrumento financiero	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Documentos protestados en el FFPP y comprados por la Administradora	65.127	1.500

b.3.4.2 Explicación de la calidad crediticia de los activos financieros y otras exposiciones de crédito, no deterioradas de valor o vencidas y no pagadas.

Corresponde a cheques girados por los empleadores, por pago de cotizaciones previsionales, que resultaron protestados, no obstante, las cotizaciones fueron abonadas en cuentas individuales, por lo que normativamente la Administradora debe financiarlos. La Administradora ejerce cobranza sobre estos valores.

b.3.4.3 Detalle de activos financieros vencidos no deteriorados y no pagados.

Corresponden a cheques protestados de empleadores por concepto de pago de cotizaciones que fueron comprados por la Administradora y se encuentran en proceso de cobranza.

Activos financieros vencidos y no pagados:

Total libro de activo financiero vencido y no pagado (Código 11.11.050.060)	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento menor de tres meses	84.018	46
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento entre tres y seis meses	484	1.001
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento entre seis y doce meses	5.721	1.364
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento mayor a doce meses	26.443	24.031
(-) Deterioro activos financieros vencidos y no pagados	-116.666	0
Sub Total libro de activo financiero vencido y no pagado	**0**	**26.442**

Las gestiones realizadas para los cheques protestados comprados por la sociedad administradora, comprenden desde el envío de una carta de cobranza prejudicial al empleador hasta la asignación de un estudio jurídico, para iniciar la cobranza de carácter Judicial en contra del girador.

La cobranza emprendida, es una cobranza de carácter civil, dado que los documentos protestados girados al Fondo de Pensiones, al ser financiados por la sociedad administradora se extingue la deuda previsional, esto conlleva a que la cobranza ejecutada en contra de los giradores sea compleja producto de los pactos internacionales suscritos (San José de Costa Rica) y los cambios en la ley general de cheques.

Al 31 de diciembre de 2015, se encuentran registradas provisiones de incobrabilidad por M$116.666 (M$6.235 en 2014), la cual cubre cheques comprados desde el año 2011 al 2015.

La administración ha determinado un plazo de cinco años respecto a la gestión de estos documentos antes de proceder a su castigo, una vez acotadas todas las instancias de cobro.

Además de los valores ya informados, incorporamos a continuación los valores clasificados en este rubro por la filial Habitat Andina S.A. al 31 de diciembre de 2015 por la suma de M$295.504, que se distribuyen en comisiones por cobrar por M$208.365, cuentas por cobrar por garantía de arriendos M$55.318, subsidios por licencias médicas del personal por M$ 15.134, M$10.867 por pólizas de seguros y M$5.820 en otras cuentas por cobrar y al 31 de diciembre de 2014 por la suma de M$45.221, que corresponden a Intereses devengados por M$5.880, a depósito en garantía con proveedores por M$34.032, subsidios por licencias médicas del personal por M$5.291 y comisiones por cobrar por M$18.

Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Sub Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado	**0**	**26.442**
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses en Filial Habitat S.A. (en	295.504	45.221
Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)	**295.504**	**71.663**

c) Detalle de instrumentos financieros

c.1 Detalle de Instrumentos financieros, clasificados como efectivo y equivalente al efectivo (Clase código 11.11.010.030)

Instrumentos Financieros	Serie Instrumento	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Cuotas de Fondos Mutuos de Renta Fija:		**22.359.283**	**41.634.939**
- Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	CFMBICEMGI	0	5.418.451
- Fondo Mutuo ITAU Chile Administradora	CFMITASELU	7.072.333	14.686.488
- Fondo Mutuo Banestado Corporativo	CFMESTCORI	9.277.387	10.594.078
- Fondo Mutuo BCI Competitivo	CFMBCICPAP	0	7.818.274
- Fondo Mutuo Santander Monetario	CFMSTDMMPB	6.009.563	0
- Fondo Mutuo Corp Oportunidad	CFMCOROPM5	0	3.117.648
Depositos a Plazo fijo		**17.271.518**	**0**
- Banco Consorcio	FNCNO-250416	5.034.794	0
- Banco Consorcio	FNCNO-220116	5.040.378	0
- Banco Consorcio	FNCNO-040116	5.005.730	0
- Banco Santander	FUSTD-280116	1.045.091	0
- MIBANCO (Perú)		62.680	0
- MIBANCO (Perú)		72.888	0
- MIBANCO (Perú)		83.300	0
- Banco Santander (Perú)		284.136	0
- Banco Santander (Perú)		403.296	0
- Banco Santander (Perú)		239.225	0
Subtotal Instrumentos Financieros		**39.630.801**	**41.634.939**
Total instrumentos financieros		**39.630.801**	**41.634.939**

Al 31 de diciembre de 2015

							Monto no descontados según vencimiento					
RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Total
96.980.650-9	Fondo Mutuo ITAU Select	Chile	CLP	0	0	0	7.072.333	0	0	0	0	**7.072.333**
96.836.390-5	Fondo Mutuo Banestado Corporativo	Chile	CLP	0	0	0	9.277.387	0	0	0	0	**9.277.387**
8259-4	Fondo Mutuo Santander Monetario	Chile	CLP	0	0	0	6.009.563	0	0	0	0	**6.009.563**
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	CLP	0	0	0	0	5.034.794	0	0	0	**5.034.794**
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	CLP	0	0	0	5.040.378	0	0	0	0	**5.040.378**
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	CLP	0	0	0	5.005.730	0	0	0	0	**5.005.730**
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	0	0	0	1.045.091	0	0	0	0	**1.045.091**
	MIBANCO (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	62.680	0	0	0	0	**62.680**
	MIBANCO (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	72.888	0	0	0	0	**72.888**
	MIBANCO (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	83.300	0	0	0	0	**83.300**
20100327172	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	284.136	0	0	0	0	**284.136**
20100327172	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	403.296	0	0	0	0	**403.296**
20100327172	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	239.225	0	0	0	0	**239.225**
						Totales	**34.596.007**	**5.034.794**	**0**	**0**	**0**	**39.630.801**

Al 31 de diciembre de 2014

							Monto no descontados según vencimiento					
RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Total
96.980.650-9	Fondo Mutuo ITAU Select	Chile	CLP	0	0	0	14.686.488	0	0	0	0	14.686.488
96.836.390-5	Fondo Mutuo Banestado Corporativo	Chile	CLP	0	0	0	10.594.078	0	0	0	0	10.594.078
96.530.900-4	Fondo Mutuo BCI Competitivo	Chile	CLP	0	0	0	7.818.274	0	0	0	0	7.818.274
96.514.410-2	Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	Chile	CLP	0	0	0	5.418.451	0	0	0	0	5.418.451
97.023.000-9	Fondo Mutuo Corp Oportunidad	Chile	CLP	0	0	0	3.117.648	0	0	0	0	3.117.648
						Totales	**41.634.939**	**0**	**0**	**0**	**0**	**41.634.939**

c.2 Detalle de Instrumentos financieros, clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Clase código 11.11.020)

Instrumentos Financieros	Vencimiento	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Depósito a Plazo fijo		**327.683**	**619.310**
- Banco Santander (Perú)	05-04-2016	129.845	0
- Banco Santander (Perú)	30-06-2017	197.838	0
- BBVA Banco Continental (Perú)	02-03-2015	0	202.930
- BBVA Banco Continental (Perú)	06-04-2015	0	142.051
- Banco Santander (Perú)	31-05-2015	0	192.784
- Banco Santander (Perú)	18-06-2015	0	77.113
- Banco de Crédito del Perú (Perú)	31-07-2015	0	4.432
Total Instrumentos Financieros		**327.683**	**619.310**

Al 31 de diciembre de 2015

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Total
20100327172	- Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	129.845	0	0	0	129.845
20100327172	- Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	197.838	0	0	0	197.838
						Totales	**0**	**327.683**	**0**	**0**	**0**	**327.683**

Al 31 de diciembre de 2014

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Total
	BBVA Banco Continental (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	202.930	0	0	0	202.930
	BBVA Banco Continental (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	142.051	0	0	0	142.051
	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	192.784	0	0	0	192.784
	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	77.113	0	0	0	77.113
	Banco de Crédito del Perú (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	4.432	0	0	0	4.432
						Totales	**0**	**619.310**	**0**	**0**	**0**	**619.310**

c.3 Detalle de Instrumentos financieros, clasificados como activos financieros disponibles para la venta (Código 11.11.030)

Instrumentos Financieros	Porcentaje de participación	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Participación en Iconstruye S.A. (ex CCHC Market Place S.A.)	1,07%	28.710	28.710
Total Instrumentos Financieros		**28.710**	**28.710**

Al 31 de diciembre de 2015

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Monto no descontados según vencimiento					Total
							Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
96.941.720-0	Iconstruye S.A.	Chile	CLP	0	0	0	0	0	0	0	28.710	28.710
						Totales	**0**	**0**	**0**	**0**	**28.710**	**28.710**

Al 31 de diciembre de 2014

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Monto no descontados según vencimiento					Total
							Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
96.941.720-0	Iconstruye S.A.	Chile	CLP	0	0	0	0	0	0	0	28.710	28.710
						Totales	**0**	**0**	**0**	**0**	**28.710**	**28.710**

iConstruye S.A. fue constituida por la Cámara Chilena de la Construcción y Nixus Marketplace S.A. en diciembre del año 2000, con el objetivo de impulsar mejoras a la gestión en el sector construcción, a través de Soluciones Transaccionales y Colaborativas basadas en plataforma web.

iConstruye S.A. provee una plataforma electrónica de compra y venta en línea para el sector de la construcción, que abarca desde la identificación de las necesidades de compra hasta el pago a proveedores. Junto con obtener mejoras en la eficiencia de sus procesos de compra y venta, las empresas asociadas a iConstruye conforman una Comunidad de Negocios que permite a los Proveedores tener una mejor relación con sus clientes e incorporar nuevas empresas a sus carteras, y a los Compradores recibir un servicio oportuno y de calidad a lo largo de toda la gestión de abastecimiento.

d) Ganancia (pérdida) procedente de inversiones financieras

Durante el período de doce meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015, la Administradora percibió una ganancia por concepto de instrumentos financieros un total de M$1.097.422, resultado asociado a instrumentos a valor razonable por M$928.671 (código 31.11.140.030) e intereses por depósitos a plazo por M$168.751 (código 31.11.140.010), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem "Ganancia (pérdida) procedente de inversiones" (Código 31.11.140).

Durante el período de doce meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014, la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M$1.445.897 (código 31.11.140.030), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem "Ganancia (pérdida) procedente de inversiones" (Código 31.11.140).

e) Jerarquía del valor razonable

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación de acuerdo a NIIF 7. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

Al 31 de Diciembre de 2015	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*)	39.630.801	0	0	**39.630.801**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)	327.683	0	0	**327.683**
Activos financieros disponibles para la venta (Código 11.11.030)	0	0	28.710	**28.710**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje)(Código 12.11.010)	282.261.093	0	0	**282.261.093**
Total activos financieros	**322.219.577**	**0**	**28.710**	**322.248.287**

(*) Detalle de activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2014	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*)	41.634.939	0	0	**41.634.939**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)	619.310	0	0	**619.310**
Activos financieros disponibles para la venta (Código 11.11.030)	0	0	28.710	**28.710**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje)(Código 12.11.010)	256.879.237	0	0	**256.879.237**
Total activos financieros	**299.133.486**	**0**	**28.710**	**299.162.196**

(*) Detalle de activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable.

Activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030) Clasificadas en nivel 1	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Fondos Mutuos	22.359.283	41.634.939
Depositos a Plazo	17.271.518	0
Total	**39.630.801**	**41.634.939**

NOTA 14 ARRENDAMIENTOS (NIC 17)

14.1 Arrendamientos financieros (Clases código 21.11.010.060 y 22.11.010.060)

Clasificado en Propiedades, planta y equipo

En noviembre de 2010, la Administradora realizó un contrato de arrendamiento inmobiliario N° 1591501, repertorio N° 24.883-2010 en la Notaría N° 34 Eduardo Diez Morello de Santiago, entre Scotiabank Chile y Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A., por inmueble ubicado en calle Urmeneta N° 310 local N° 2, ciudad de Puerto Montt.

a. Valor libro neto de activos y pasivos por arrendamientos financieros.

Al 31 de diciembre de 2015	Valor libro M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Terreno	24.361	0	0	**24.361**
Edificio	326.347	-13.325	-3.263	**309.759**
Otras propiedades, planta y equipo (muebles)	10.932	-6.290	-1.548	**3.094**
Remodelaciones (*)	145.526	-109.144	-29.105	**7.277**
Total Arrendamientos Financieros	**507.166**	**-128.759**	**-33.916**	**344.491**

Al 31 de diciembre de 2014	Valor libro M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Terreno	24.361	0	0	**24.361**
Edificio	326.347	-10.062	-3.263	**313.022**
Otras propiedades, planta y equipo (muebles)	10.932	-4.742	-1.548	**4.642**
Remodelaciones (*)	145.526	-80.039	-29.105	**36.382**
Total Arrendamientos Financieros	**507.166**	**-94.843**	**-33.916**	**378.407**

(*) Las remodelaciones no forman parte del contrato de arrendamiento inmobiliario N° 1591501.

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los activos por arrendamientos financieros, se encuentran clasificados en propiedades, plantas y equipo (código 12.11.090) en los grupos de terrenos y edificios (clase códigos 12.11.090.020 y 12.11.090.030).

Préstamos que devengan intereses		Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
21.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Corto Plazo	50.294	48.327
	Intereses Devengados	375	423
	Total Arrendamiento Financiero Corto Plazo	**50.669**	**48.750**
22.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Largo Plazo	183.322	216.214
	Total Arrendamiento Financiero Largo Plazo	**183.322**	**216.214**
Total Arrendamiento Financiero		**233.991**	**264.964**

Al 31 de diciembre de 2015, se pagaron M$9.492 (M$10.804 en 2014) en intereses financieros (código 50.30.120), de los cuales M$5.615 (M$10.470 en 2014) fueron reconocidos en el resultado del ejercicio (código 31.11.130.010.050).

b. Conciliación entre el monto total de los pagos mínimos futuros de arrendamiento y su valor actual.

Arriendos financieros	Ejercicio Actual Al 31/12/2015		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014	
	M$	UF	M$	UF
Hasta de un año (valor cuota)	51.324	2.002,56	49.317	2.002,56
Entre un año y cinco años (valor cuota)	205.295	8.010,24	197.269	8.010,24
Más de cinco años (valor cuota)	0	0,00	49.317	2.002,56
Valor total cuotas mínimas futuras	**256.619**	**10.012,80**	**295.903**	**12.015,36**

Información para el cálculo del valor actual de los pagos mínimos futuros

Arriendos financieros	Ejercicio Actual Al 31/12/2015		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014	
	M$	UF	M$	UF
Valor actual de la deuda	233.616	9.115,26	264.541	10.741,91
Valor de la cuota (impuestos incluidos)	4.277	166,88	4.110	166,88
Tasa de interés implícita mensual utilizada	0%	0,31%	0%	0,31%
Plazo	10 años	10 años	10 años	10 años
Gasto operacional	0	0,00	0	0,00

c. Arriendos contingentes reconocidos como gastos en el período.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no ha reconocido arriendos contingentes como gastos en dichos períodos.

d. Importe total de los pagos mínimos por subarriendos que se espera recibir.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no ha recibido pagos por subarriendos.

e. Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento financiero.

i. Descripción del bien arrendado: arrendamiento inmobiliario, inmueble ubicado en la calle Urmeneta N° 310 local N° 2 “Edificio Cámara Chilena de la Construcción”, ciudad de Puerto Montt, además de estacionamiento N° 2 y mobiliario ubicados en el mismo inmueble.
ii. Duración del arrendamiento: 120 meses, más la opción de compra.
iii. Finalización del contrato: 15 de noviembre de 2020.
iv. Renta del arrendamiento: 120 rentas iguales, mensuales, vencidas y sucesivas, cada una por el equivalente a UF 147,30 más impuesto al valor agregado menos franquicias tributarias (UF 166,88).
v. La cuota 121 (opción de compra) equivale a UF 147,30 más impuesto al valor agregado.
vi. La primera y segunda cuota del contrato se pagaron el 26 de enero de 2011 y las siguientes se pagarán el 15 de cada mes o el día hábil siguiente.
vii. Pago anticipado de la renta o prepago, las partes convienen que la arrendataria podrá siempre pagar anticipadamente una o más o todas las cuotas o renta de arrendamiento durante el período de vigencia del presente contrato, pero sin descuento de ninguna naturaleza, ni modificación de los montos, ni del número de las rentas.
viii. Costo de mantención de inmuebles efectuando las reparaciones locativas.
ix. Costos por riesgos de destrucción, pérdida y deterioro de los bienes arrendados que son cargo de la arrendataria. Base asegurada UF 13.389,51.
x. En el evento que el seguro no pague la indemnización para reparar el daño causado en la persona o propiedad de un tercero, o si lo pagado fuere insuficiente, la arrendataria deberá pagar a Scotiabank a su solo requerimiento cualquier suma que éste deba pagar en la persona o propiedad de un tercero.

xi. Deberá pagar la arrendataria a Scotiabank en caso de pérdida total por causa de un siniestro, y cuando la indemnización que pague la aseguradora no alcance a cubrir el valor de las rentas de arrendamiento pendientes de vencimiento hasta el término del contrato, más el precio de la opción de compra.

f. Prohibiciones y restricciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no tiene prohibiciones, ni restricciones.

14.2 Arrendamientos operativos

a. El total de pagos futuros mínimos del arrendamiento, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables, para cada uno de los siguientes plazos:

Arriendos operativos	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Hasta de un año	4.963.345	1.078.115
Entre un año y cinco años	8.503.695	4.312.461
Más de cinco años	0	7.137.726

b. El monto total de los pagos futuros mínimos por subarriendos, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no ha efectuado subarriendos operativos.

c. Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como gastos en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 alcanza la suma de M$1.492.347 y M$1.133.955 respectivamente. Las cuotas de arrendamientos imputados en gastos en el estado de resultados durante el trimestre al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a M$380.329 y M$326.167, respectivamente.

d. Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento:

I. No se han pactado cuotas de carácter contingente.
II. La Administradora arrienda bodegas, oficinas, equipos computacionales y estacionamientos en régimen de arrendamiento operativo. El arrendamiento de inmuebles es generalmente por períodos de 10 años, con la opción de renovar después de esa fecha, y con posibilidad de término anticipado. En el caso de equipamiento computacional, los contratos tienen en general 36 meses de duración, con opción de renovación y término anticipado.
III. En la mayoría de los contratos se prohíbe a la Administradora ceder o subarrendar el local u oficina arrendada o darle un uso que no sea el pactado.

NOTA 15 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO (Código 12.11.090) (NIC 16)

La composición del saldo de propiedades, planta y equipo, se indica en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2015	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Obras en curso	271	0	0	**271**
Terrenos	74.568	0	0	**74.568**
Edificios	11.231.121	-2.496.292	-111.266	**8.623.563**
Plantas y Equipos	176.695	-16.375	-13.650	**146.670**
Equipamiento de tec. de la información	6.751.622	-5.817.128	-350.938	**583.556**
Instalaciones fijas y accesorios	1.582.365	-1.342.523	-51.514	**188.328**
Vehículos de motor	65.691	-27.651	-6.571	**31.469**
Mejoras de bienes arrendados	4.248.112	-3.325.678	-236.481	**685.953**
Otras propiedades, planta y equipos	6.346.358	-2.754.766	-173.641	**3.417.951**
Total Propiedades, planta y equipos	**30.476.803**	**-15.780.413**	**-944.061**	**13.752.329**

Al 31 de diciembre de 2014	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Obras en curso	0	0	0	**0**
Terrenos	74.568	0	0	**74.568**
Edificios	11.231.121	-2.385.028	-111.264	**8.734.829**
Plantas y Equipos	119.724	-5.437	-10.938	**103.349**
Equipamiento de tec. de la información	6.481.024	-5.521.799	-317.676	**641.549**
Instalaciones fijas y accesorios	1.594.047	-1.332.502	-48.244	**213.301**
Vehículos de motor	65.691	-21.083	-6.568	**38.040**
Mejoras de bienes arrendados	3.844.132	-3.078.789	-248.027	**517.316**
Otras propiedades, planta y equipos	3.595.149	-3.190.893	-92.780	**311.476**
Total Propiedades, planta y equipos	**27.005.456**	**-15.535.531**	**-835.497**	**10.634.428**

a) Políticas contables para propiedades, plantas y equipos

La totalidad de los activos de Propiedad, Planta y Equipos se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La Administradora deprecia los activos de Propiedad, Planta y Equipos desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

b) Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para propiedades, planta y equipos

Activos no corrientes	Rango vida útil años
Edificios	100
Otras propiedades, planta y equipo	5 - 10
Equipamiento de tec. de la inform.	3 - 5
Instalaciones fijas y accesorios	10
Vehículos de motor	7 - 10
Mejoras de bienes arrendados	5

c) Otra información.

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no tiene otra información a revelar.

d) Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases

Movimientos en propiedades, plantas y equipos

Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

			Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Plantas y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipos, neto	Propiedades, planta y equipos, neto
Saldo Inicial al 01/01/2015			**0**	**74.568**	**8.734.829**	**103.349**	**641.549**	**213.301**	**38.040**	**517.316**	**311.476**	**10.634.428**
Cambios	Adiciones		0	0	0	56.971	292.945	27.090	0	405.118	3.297.504	**4.079.628**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Desapropiaciones		0	0	0	0	0	-549	0	0	-17.388	**-17.937**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0		0	0		**0**
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión			0	0							**0**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Retiros			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Gastos por depreciación		0	0	-111.266	-13.650	-350.938	-51.514	-6.571	-236.481	-173.641	**-944.061**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Total		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Otros incrementos (disminución)		271	0	0	0	0	0	0		0	**271**
	Total cambios		271	0	-111.266	43.321	-57.993	-24.973	-6.571	168.637	3.106.475	**3.117.901**
Saldo final al 31/12/2015			**271**	**74.568**	**8.623.563**	**146.670**	**583.556**	**188.328**	**31.469**	**685.953**	**3.417.951**	**13.752.329**

			Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Plantas y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipos, neto	Propiedades, planta y equipos, neto
Saldo Inicial al 01/01/2014			**0**	**1.023.839**	**11.316.292**	**100.514**	**764.427**	**235.439**	**44.608**	**612.359**	**345.705**	**14.443.183**
Cambios	Adiciones		0	0	0	13.773	195.778	43.764	0	155.957	75.339	**484.611**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Desapropiaciones		0	0	0	0	-980	-2.521	0	0	-33	**-3.534**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación		0	-949.271	-2.470.199	0	0	-15.137	0	0	-16.755	**-3.451.362**
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión			0	0							**0**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Retiros			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Gastos por depreciación		0	0	-111.264	-10.938	-317.676	-48.244	-6.568	-248.027	-92.780	**-835.497**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Total		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Otros incrementos (disminución)		0	0	0	0	0	0	0	-2.973	0	**-2.973**
	Total cambios		0	-949.271	-2.581.463	2.835	-122.878	-22.138	-6.568	-95.043	-34.229	**-3.808.755**
Saldo final al 31/12/2014			**0**	**74.568**	**8.734.829**	**103.349**	**641.549**	**213.301**	**38.040**	**517.316**	**311.476**	**10.634.428**

e) Conciliación depreciación acumulada

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios	Plantas y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Vehículos de motor	Mejoras de bienes arrendados	Otras propiedades, planta y equipos	Total Propiedades, planta y equipos
Saldo Inicial al 01/01/2015	0	0	2.496.292	16.375	5.839.475	1.380.746	27.651	3.326.816	3.283.673	**16.371.028**
Depreciación del ejercicio	0	0	111.266	13.650	350.938	51.514	6.571	236.481	173.641	**944.061**
Desapropiaciones	0	0	0	0	-22.347	-38.223	0	-1.138	-528.907	**-590.615**
Saldo final al 31/12/2015	**0**	**0**	**2.607.558**	**30.025**	**6.168.066**	**1.394.037**	**34.222**	**3.562.159**	**2.928.407**	**16.724.474**

f) Información adicional a revelar en propiedades, plantas y equipos

Detalle de propiedades, planta y equipo entregados como garantía

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no tiene propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

Otra información

Bien Raíz disponible para la venta.

Al 31 de diciembre de 2014, el bien raíz de la calle Barros Errazuriz, fue clasificado en la cuenta código 11.11.200 Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta por un monto de M$3.451.359, dado que la administración dispuso se vendiera.

Con fecha 30 de octubre de 2015 se procedió a la venta del Edificio en calle Barros Errazuriz N°1973 cuyo comprador fue “Renta BE SpA.”

Otros

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no tiene propiedades, plantas y equipos que se encuentren temporalmente fuera de servicio, retirados de uso activo y valor razonable significativamente diferentes al importe en libro (NIC 16 párrafo 79 letra a),c) y d)).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora posee otras propiedades, plantas y equipos que se encuentran totalmente amortizados, pero su importe en libro bruto tiene carácter de no significativo (NIC 16 párrafo 79 letra b).

NOTA 16 PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS (NIC 16)

Al 31 de diciembre de 2015, se presenta un deterioro de otras cuentas por cobrar por un monto de M$116.666 por cheques protestados, los que se informan en la cuenta 11.11.050.062, no teniendo indicios de deterioros para otros activos de la Administradora. Al 31 de diciembre de 2014, no hubo indicios de deterioro para los activos de la Administradora.

NOTA 17 ACTIVOS INTANGIBLES, NETO (Código 12.11.080) (NIC 38)

La composición del saldo de activos intangibles identificables, se indica en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2015	Valor Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Amortización Ejercicio M$	Valor Neto M$
Activo intangible de vida infinita	**829.314**	**0**	**0**	**829.314**
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo	787.909	0	0	**787.909**
Patentes, marcas registradas y otros derechos	7.009	-397	-3.975	**2.637**
Programas informáticos	8.603.450	-6.613.784	-672.170	**1.317.496**
Programas informáticos Filial Habitat Andina S.A.	1.441.131	-426.506	-287.522	**727.103**
Otros activos intangibles identificables	47.608	0	0	**47.608**
Total Activo intangible identificable	**10.887.107**	**-7.040.687**	**-963.667**	**2.882.753**
Total activos intangibles	**11.716.421**	**-7.040.687**	**-963.667**	**3.712.067**

Al 31 de diciembre de 2014	Valor Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Amortización Ejercicio M$	Valor Neto M$
Activo intangible de vida infinita	**829.314**	**0**	**0**	**829.314**
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo	1.032.985	0	0	**1.032.985**
Patentes, marcas registradas y otros derechos	4.499	0	-397	**4.102**
Programas informáticos	7.539.749	-5.771.144	-842.640	**925.965**
Programas informáticos Filial Habitat Andina S.A.	1.400.908	-138.789	-287.717	**974.402**
Otros activos intangibles identificables	23.853	0	0	**23.853**
Total Activo intangible identificable	**10.001.994**	**-5.909.933**	**-1.130.754**	**2.961.307**
Total activos intangibles	**10.831.308**	**-5.909.933**	**-1.130.754**	**3.790.621**

a) Políticas de activos intangibles

Los activos intangibles son registrados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Los activos intangibles adquiridos comprenden todos los costos hasta dejarlos en funcionamiento, lugar y condiciones necesarias para ser utilizado.

Los demás costos de mantención van a resultado en el ejercicio correspondiente. Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros y siempre que se relacionen directamente al activo. Todos los otros desembolsos son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

Los activos intangibles utilizados por la Administradora, tienen una vida útil definida y son identificables y se clasifican como activos no corrientes.

La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

Para aquellos intangibles que tengan vida útil indefinida, se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo y se valorizarán a su costo menos pérdidas por deterioro que experimenten, lo cual será evaluado al cierre anual de cada ejercicio.

La vida útil de los intangibles, es revisada al término de cada ejercicio y es ajustada en forma prospectiva.

Intangibles	Rango vida útil años
Vida útil para costos de desarrollo	0
Vida útil para patentes, marcas registradas y otros derechos	0
Vida útil para programas informáticos	1 - 5
Vida útil para otros activos intangibles identificables	1

b) Información a revelar sobre activos intangibles

Movimientos en Activos Intangibles Identificables		Activo Intangible de vida infinita, neto	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto	Total Activos intangibles, neto
Saldo Inicial al 01/01/2015		**829.314**	**1.032.985**	**4.102**	**1.900.367**	**23.853**	**2.961.307**	**3.790.621**
Cambios:								**0**
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0	**0**
Adiciones		0	828.021	2.510	40.223	23.755	894.509	**894.509**
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones		0		0	0	0	0	**0**
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enagenación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Retiros		0	0	0	0	0	0	**0**
Amortización		0	0	-3.975	-959.692	0	-963.667	**-963.667**
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Perdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	**0**
Otros incrementos (disminuciones)		0	-1.073.097	0	1.063.701	0	-9.396	**-9.396**
Cambios, total		**0**	**-245.076**	**-1.465**	**144.232**	**23.755**	**-78.554**	**-78.554**
Saldo Final al 31/12/2015		**829.314**	**787.909**	**2.637**	**2.044.599**	**47.608**	**2.882.753**	**3.712.067**

Movimientos en Activos Intangibles Identificables		Activo Intangible de vida infinita, neto	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables,	Activos intangibles identificables,	Total Activos intangibles, neto
Saldo Inicial al 01-01-2014		**912.585**	**112.212**	**0**	**2.611.482**	**0**	**2.723.694**	**3.636.279**
Cambios:								**0**
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0	**0**
Adiciones		0	1.053.851	4.499	449.096	23.853	1.531.299	**1.531.299**
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones		-83.271	0	0	0	0	0	**-83.271**
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enagenación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Retiros		0	0	0	0	0	0	**0**
Amortización		0	0	-397	-1.130.357	0	-1.130.754	**-1.130.754**
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Perdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	**0**
Otros incrementos (disminuciones) (2)		0	-133.078	0	-29.854	0	-162.932	**-162.932**
Cambios, total		**-83.271**	**920.773**	**4.102**	**-711.115**	**23.853**	**237.613**	**154.342**
Saldo Final al 31-12-2014		**829.314**	**1.032.985**	**4.102**	**1.900.367**	**23.853**	**2.961.307**	**3.790.621**

c) Detalle de activos intangibles identificables individuales significativos

	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Licencia Oracle Perpetual	829.314	829.314
Costos de desarrollo	787.909	1.032.985
Patentes, marcas	2.637	4.102
Costos desarrollo en filial	47.608	23.853
Proyecto Renovacion Tecnológica	0	179.369
Otros Programas Informáticos	1.317.496	770.449
Licencias y Proyectos en curso Filial Habitat Andina S.A.	727.103	950.549
Total	**3.712.067**	**3.790.621**

d) Conciliación amortización acumulada

Conceptos	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables,neto	Activos intangibles identificables, neto
Saldo Inicial al 01/01/2015	**0**	**397**	**7.040.290**	**0**	**7.040.687**
Amortización	0	3.975	959.692	0	963.667
Saldo Final al 31/12/2015	**0**	**4.372**	**7.999.982**	**0**	**8.004.354**

e) Informaciones adicionales a revelar sobre activos intangibles identificables

Ítem y código de partida en el estado de resultados que incluye amortización de activos intangibles identificables.

Ítem: Amortización, clase código: 31.11.050.020

Desembolsos por investigación y desarrollo, reconocidos como gastos durante el período

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no ha reconocido gastos por desarrollo en el Estado de Resultados.

Restricciones y garantías

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no posee activos intangibles cuya titularidad tengan alguna restricción o sirvan de garantías de deudas.

Compromisos de adquisición

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no mantiene compromisos para la adquisición de activo intangibles.

NOTA 18 ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS DE DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA (Código 11.11.200) (NIIF 5)

Al 31 de diciembre de 2015, se clasificaron a esta cuenta los siguientes ítems, dado que la administración dispuso se efectuara su venta:

Equipo de Video Conferencia, cuyo valor libro es M$4.431, junto con las licencias respectivas de dicho bien por un valor libro de M$ 2.164 lo que totaliza un monto de M$ 6.595; el ítem antes individualizado es propiedad de la filial Habitat Andina S.A.

Al 31 de diciembre de 2014, el bien raíz ubicado en calle Alfredo Barros Errazuriz N° 1973, comuna de providencia, fue clasificado en esta cuenta por un monto de M$3.451.359, dado que la administración dispuso se efectuara su venta. La venta del bien raíz individualizado, fue materializada con fecha 30 de octubre del año 2015, cuyo comprador fue "Renta BE SpA.", generando una utilidad de M$1.776.810.

NOTA 19 CUENTAS POR PAGAR A OTRAS AFP (Clase código 21.11.040.080)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no posee cuentas por pagar a otras AFP.

NOTA 20 RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090)

Los montos a pagar por las retenciones legales de los pensionados se presentan en el siguiente cuadro comparativo

Retenciones a Pensionados	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Impuestos	150.577	133.692
Prestaciones Médicas	646.837	639.821
Judiciales	4.825	13.821
Salud	2.171.567	1.887.283
Total Retenciones a pensionados (Código 21.11.040.090)	**2.973.806**	**2.674.617**

NOTA 21 COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora debe recaudar las cotizaciones de salud de los afiliados independientes y descontar la cotización de salud de las pensiones que financia con los Fondos de Pensiones para enterarlas en el Fondo Nacional de Salud o la Institución de Salud Previsional que corresponda.

En virtud a lo anterior, los saldos de estas cuentas representan las cotizaciones recaudadas y que deberán ser enteradas en el Fondo Nacional de Salud o en las respectivas Instituciones de Salud Previsional, durante el transcurso del mes próximo, de acuerdo a las normas vigentes.

El saldo adeudado a la fecha de los estados financieros consolidados se determinó de la siguiente manera:

a) Independientes	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Saldo al cierre del ejercicio anterior	388.227	363.871
Recaudación de cotizaciones de salud del ejercicio	6.149.865	4.332.219
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-6.043.189	-4.307.863
Saldos al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.030)	**494.903**	**388.227**

b) Pensionados	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Saldo al cierre del ejercicio anterior	1.887.283	1.624.073
Retención de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio	24.472.248	20.829.891
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-14.202.266	-13.409.275
Giros a Isapres en el ejercicio	-9.985.698	-7.157.406
Subtotal cotizaciones de pensionados (*)	**2.171.567**	**1.887.283**

(*) Estos saldos forman parte de la cuenta Retenciones a Pensionados código 21.11.040.090.

NOTA 22 PENSIONES POR PAGAR (Clase código 21.11.040.040)

Esta cuenta contiene los siguientes conceptos, el monto a pagar de los beneficios previsionales establecidos en el D.L. N° 3.500, compromisos que son efectivamente pagados a los beneficiarios, los primeros días del mes siguiente y los pagos de pensiones caducados al cierre del ejercicio, según establece las normas contenidas en el Libro IV Titulo VII Letra D Capitulo II número 2 referidas a las definiciones de la cuenta 21.11.040 Acreedores Comerciales y cuentas por pagar, que señala que en la subcuenta 21.11.040.040, debe incluirse los cheques de beneficios periódicos prescritos.

Concepto	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Pensiones por pagar	0	27.854
Pensiones caducadas (cheques y efectivo) (*)	17.686	21.300
Saldo al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.040)	**17.686**	**49.154**

(*) La regularización de las pensiones caducadas debe realizarse a más tardar el día 10 del mes siguiente a su caducidad, de acuerdo a lo establecido en el Libro III, Título I, Letra I Tratamiento contable, Capítulo VIII Tratamiento para cheques caducados del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones.

NOTA 23 OBLIGACION POR BENEFICIOS POST - EMPLEO (Clase código 22.11.100)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la responsabilidad hacia todos sus empleados se determina utilizando los criterios establecidos en la NIC 19.

La obligación por beneficios post-empleo de la Administradora está constituida por:

- Indemnización por fallecimiento: cubre a la totalidad de los empleados.
- Indemnización por renuncia voluntaria: cubre a los empleados con antigüedad laboral igual o mayor a 7 años.

	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Indemnización por Fallecimiento	212.005	158.823
Indemnización por Renuncia Voluntaria	393.600	304.304
Total obligaciones por beneficios post-empleo (Código 22.11.100)	**605.605**	**463.127**

Detalle Provisiones asociadas a la NIC19 sobre beneficios a los empleados

Cambios en las Obligaciones	Al 31/12/2015 M$	Al 31/12/2014 M$
Valor inicial de la obligación	**463.127**	**422.565**
Costo de los servicios del ejercicio corriente	**87.722**	**69.024**
Costo por intereses	**18.525**	**21.128**
Por Experiencia o comportamiento real		
Por tasa de rotación por Renuncia	12.961	3.233
Por tasa de rotación por Despido	0	0
Por tasa de crecimiento salarial	-298	-60
Por tasa de descuento	15	0
Por mortalidad	98.267	27.354
Por cambio de parámetros o hipótesis		
Por tasa de rotación por Renuncia	0	0
Por tasa de rotación por Despido	0	0
Por tasa de crecimiento salarial	0	0
Por tasa de descuento	0	0
Ganancias y Pérdidas Actuariales	**110.945**	**30.527**
Beneficios pagados en el ejercicio	**-74.714**	**-80.117**
Obligaciones al final del ejercicio	**605.605**	**463.127**

Las hipótesis utilizadas para el cálculo actuarial de los beneficios post-empleo de largo plazo, son las siguientes:

Bases actuariales utilizadas

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Tasa de descuento	4,00%	5,00%
Tasa de incremento de salario	3,00%	0,00%
Indice de rotación	2,00%	2,00%
Indice de rotación - retiro Necesidades de Empresa	5,00%	5,00%
Edad de retiro		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
Tabla de mortalidad	RV-2009	RV-2009

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el estudio actuarial se materializó con la aplicación de una solución informática comprada al actuario independiente Sr. Pedro Arteaga, de la empresa Servicios Actuariales S.A., cuya administración recae en el área de Recursos Humanos de la Administradora. Para dichos períodos se usó la tabla de mortalidad RV-2009.

Movimientos y desembolsos reconocidos

Según la estimación realizada, los desembolsos a realizar en el largo plazo, ascienden a M$605.605 al 31 de diciembre de 2015 y M$463.127 al 31 de diciembre de 2014. La evolución del pasivo se presenta en los cuadros siguientes:

Movimiento en el valor presente de la obligación por beneficios post-empleo (Código 22.11.100)	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Saldo inicial	**463.127**	**422.565**
Costos de los servicios del periodo corriente	87.722	69.024
Costos por intereses	18.525	21.128
Ganancias/Pérdidas actuariales	110.945	30.527
Beneficios pagados en el periodo	-74.714	-80.117
Obligación por beneficios post-empleo	**605.605**	**463.127**

Gastos reconocidos en el estado de resultados	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Costos de los beneficios post-empleo	-106.247	-90.152
Total gastos reconocidos en el estado de resultados	**-106.247**	**-90.152**

Al 31 de diciembre de 2015, el valor del pasivo actuarial “Obligación por beneficios post-empleo” aumentó en M$142.478 que se desglosan en M$106.247 por aumento en la provisión reconocidos en el estado de resultados (Código 31.11.040.040), M$110.945 reconocidos como pérdida en el patrimonio (código 33.20.070) y M$74.714 por beneficios pagados en el ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2014, el valor del pasivo actuarial “Obligación por beneficios post-empleo” aumentó en M$40.562 que se desglosan en M$90.152 por aumento en la provisión reconocidos en el estado de resultados (Código 31.11.040.040), M$30.527 reconocidos como pérdida en el patrimonio (código 33.20.070) y M$80.117 por beneficios pagados en el ejercicio.

NOTA 24 PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

a) Propiedad

Principales accionistas al 31 de diciembre de 2015

	Nombre de 12 mayores accionistas	Tipo de persona	R.U.T.	Participación de propiedad	Número de acciones
1	INVERSIONES PREVISIONALES DOS SA	D	76093446-1	40,23%	402.290.958
2	INVERSIONES LA CONSTRUCCION LIMITADA	D	76090153-9	27,26%	272.551.058
3	BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	D	97004000-5	4,17%	41.709.751
4	INV UNION ESPANOLA S A	C	96513200-7	3,70%	36.980.500
5	BCI C DE B S A	C	96519800-8	2,45%	24.545.244
6	LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	C	80537000-9	2,29%	22.892.552
7	BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	D	97036000-K	1,82%	18.170.051
8	BANCHILE C DE B S A	C	96571220-8	1,77%	17.680.550
9	SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	C	96683200-2	1,30%	12.974.870
10	SOCIEDAD DE AHORRO ATACALCO DOS LTDA	D	76093394-5	1,06%	10.553.315
11	SOCIEDAD DE AHORRO TENAYA DOS LTDA	D	76093362-7	1,06%	10.553.315
12	SOCIEDAD DE AHORRO ALISIOS DOS LTDA	D	76093398-8	1,06%	10.553.314

Tipo de persona:

A: Persona natural
B: Persona natural extranjera
C: Sociedad anónima abierta
D: Otro tipo de sociedades
E: Persona jurídica extranjera

Controladora

Al 31 de diciembre de 2015 los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales poseen el 40,23% y 27,26% de las acciones respectivamente. Dichas sociedades a su vez son filiales controladas por la Sociedad de Inversiones y Servicios La Construcción S.A., de modo que ésta tiene el control de la Administradora toda vez que es titular indirecto del 67,49% de las acciones.

b) Capital Pagado

Está constituido por el capital social efectivamente pagado.

Número de acciones autorizadas para su emisión

Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
Única	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000

Estas acciones no tienen valor nominal y la Administradora no posee acciones propias en cartera.

Serie	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
Única	1.763.918	1.763.918

c) Otras Reservas (Código clase 23.11.030)

Al 31 de diciembre de 2015

Origen	Monto M$	Observaciones	Año de origen
Impuestos Diferidos	73.619	Efecto impuesto diferido beneficio post empleo (primera adopción)	2010
Impuestos Diferidos	-30.275	Efecto impuesto diferido activo fijo (primera adopción IFRS)	2010
Revalorización Capital Pagado	41.526	Oficio Circular N° 456 del 20/06/2008 SVS	2010
Inversiones D.C.V. S.A.	31.017	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	4.568	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	-20.480	Ajuste reserva capital coligada	2011
Inversiones D.C.V. S.A.	-18.936	Ajuste reserva capital coligada	2012
Servicios de Administración Previsional S.A.	63.307	Ajuste reserva capital coligada	2012
Servicios de Administración Previsional S.A.	141	Ajuste reserva capital coligada	2013
Habitat Andina S.A.	33.215	Ajuste reserva capital filial	2013
Reserva beneficios post empleo	19.132	Ajuste reserva NIC 19	2013
Impuesto Diferido	-3.827	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2013
Reserva beneficios post empleo	-30.527	Ajuste reserva NIC 19	2014
Impuesto Diferido	8.242	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2014
Servicios de Administración Previsional S.A.	-3.561	Ajuste reserva capital coligada	2014
Habitat Andina S.A.	297.886	Ajuste reserva capital coligada	2014
Inversiones D.C.V. S.A.	-1.106	Ajuste reserva capital coligada	2014
Servicios de Administración Previsional S.A.	7.601	Ajuste reserva capital coligada	2015
Habitat Andina S.A.	-164.535	Ajuste reserva capital coligada	2015
DCV S.A	-306	Ajuste reserva capital coligada	2015
Reserva beneficios post empleo	-110.945	Ajuste reserva NIC 19	2015
Impuesto Diferido	28.616	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2015
Reservas para dividendos propuestos	-5.069.094	Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	2015
Total Otras Reservas	**-4.844.722**		

Al 31 de diciembre de 2014

Origen	Monto M$	Observaciones	Año de origen
Impuestos Diferidos	73.619	Efecto impuesto diferido beneficio post empleo (primera adopción IFRS)	2010
Impuestos Diferidos	-30.275	Efecto impuesto diferido activo fijo (primera adopción IFRS)	2010
Revalorización Capital Pagado	41.526	Oficio Circular N° 456 del 20/06/2008 SVS	2010
Inversiones D.C.V. S.A.	31.017	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	4.568	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	-20.480	Ajuste reserva capital coligada	2011
Inversiones D.C.V. S.A.	-18.936	Ajuste reserva capital coligada	2012
Servicios de Administración Previsional S.A.	63.307	Ajuste reserva capital coligada	2012
Servicios de Administración Previsional S.A.	141	Ajuste reserva capital coligada	2013
Habitat Andina S.A.	33.215	Ajuste reserva capital filial	2013
Reserva beneficios post empleo	19.132	Ajuste reserva NIC 19	2013
Impuesto Diferido	-3.827	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2013
Reservas para dividendos propuestos	-8.360.333	Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	2014
Reserva beneficios post empleo	-30.527	Ajuste reserva NIC 19	2014
Impuesto Diferido	8.242	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2014
Servicios de Administración Previsional S.A.	-3.561	Ajuste reserva capital coligada	2014
Habitat Andina S.A.	297.886	Ajuste reserva capital coligada	2014
Inversiones D.C.V. S.A.	-1.106	Ajuste reserva capital coligada	2014
Total Otras Reservas	**-7.896.392**		

d) Resultados retenidos (ganancias y pérdidas acumuladas) y dividendos (Código clase 23.11.040)

Al 31 de diciembre de 2015

	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$
Saldo inicial Utilidades Retenidas	257.177.180
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos	-35.000.000
Ganancia (pérdida)	83.563.648
Dividendos provisorios	-20.000.000
Saldo final Utilidades retenidas	**285.740.828**

Como Política de dividendos para el ejercicio 2015 y posteriores, cumpliendo, en todo caso, con la distribución mínima legal y estatutaria, se propuso repartir a lo menos el 90% de la "utilidad disponible", entendiéndose por ésta el monto que resulte de restar de la utilidad líquida del ejercicio la variación del Encaje, si ésta es positiva. Para efectos de la correcta aplicación de la Política de dividendos antes indicada, se entenderá por variación positiva del Encaje, el aumento del valor del Encaje por concepto de inversión neta (compras menos ventas) en cuotas del Encaje y mayor valor de las cuotas del Encaje. En caso que alguno de estos valores sea negativo, dicho valor no se considerará para efectos del cálculo.

Como Política de reparto de dividendos provisorios, el Directorio podrá repartir hasta dos dividendos provisorios con cargo a la utilidad disponible de cada ejercicio.

- Con fecha 23 de Abril de 2015, en junta ordinaria de accionistas se acordó la distribución de un dividendo definitivo de $35 por acción (M$35.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 8 de mayo de 2015.

- Con fecha 24 de septiembre de 2015, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagará con fecha 9 de octubre de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 3 de octubre de 2015.

- Con fecha 19 de noviembre de 2015, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagará a contar del día 9 de diciembre de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 2 de diciembre de 2015.

Al 31 de diciembre de 2014

	Ejercicio Actual Al 31/12/2014 M$
Saldo inicial Utilidades Retenidas	258.209.366
Impuesto Diferido por efecto de cambio de tasa de impuesto	-10.566.633
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos	-65.000.000
Ganancia (pérdida)	94.534.447
Dividendos provisorios	-20.000.000
Saldo final Utilidades retenidas	**257.177.180**

Como Política de dividendos para el ejercicio 2014 y posteriores, cumpliendo, en todo caso, con la distribución mínima legal y estatutaria, se propuso repartir a lo menos el 90% de la "utilidad disponible", entendiéndose por ésta el monto que resulte de restar de la utilidad líquida del ejercicio la variación del Encaje, si ésta es positiva. Para efectos de la correcta aplicación de la Política de dividendos antes indicada, se entenderá por variación positiva del Encaje, el aumento del valor del Encaje por concepto de inversión neta (compras menos ventas) en cuotas del Encaje y mayor valor de las cuotas del Encaje. En caso que alguno de estos valores sea negativo, dicho valor no se considerará para efectos del cálculo.

Como Política de reparto de dividendos provisorios, el Directorio podrá repartir hasta dos dividendos provisorios con cargo a la utilidad disponible de cada ejercicio.

- Con fecha 24 de abril de 2014, la Junta Ordinaria de Accionistas de AFP Habitat S.A. acordó, la distribución de un dividendo definitivo de $59 por acción (M$59.000.000) con cargo al ejercicio 2013. Este se pagó el día 9 de mayo de 2014. Adicionalmente se acordó distribuir un dividendo definitivo eventual de $6 por acción (M$6.000.000), con cargo a utilidades acumuladas de ejercicios anteriores. Este dividendo se pagó el día 9 de mayo de 2014.

- Con fecha 28 de agosto de 2014, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 3 de octubre de 2014.

- Con fecha 20 de noviembre de 2014, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 9 de enero de 2015.

e) Ganancias básicas por acción

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la ganancia básica por acción en pesos corresponde a $83,561 y $94,530 respectivamente, calculada de acuerdo a lo informado en el estado de resultados integrales (código 31.11.300) y la cantidad de acciones suscritas y pagadas a la fecha.

f) Dividendo mínimo legal

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferentes, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

g) Gestión del Capital

El objetivo de la Compañía en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

La Sociedad considera relevante:

a) Mantener un patrimonio neto que exceda a los requerimientos mínimos de capital exigidos por el D.L. N° 3.500, que al 31 de diciembre de 2015, alcanza a UF 20.000.

b) Satisfacer los requerimientos sobre el encaje a mantener según exige el D.L. N° 3.500.

c) Disponer recursos para efectuar el pago de dividendos según la Política.

d) Disponer de capital de trabajo para el pago de los gastos recurrentes, remuneraciones y servicios básicos. En general, la sociedad ha utilizado los recursos provenientes de la operación y no ha accedido a créditos en el mercado.

h) Estado de Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2015

Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto			N° de Nota	Saldos al 31/12/2015 M$ (a)	Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M$ (a)-(b)	Saldos al 31/12/2014 M$ (b)
33.20.060	**Ajustes de Coligadas**					
		Habitat Andina S.A.	24.c	33.215	0	33.215
		Habitat Andina S.A.	24.c	297.886	0	297.886
		Habitat Andina S.A.	24.c	-164.535	-164.535	0
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-18.936	0	-18.936
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	31.017	0	31.017
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-1.106	0	-1.106
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-306	-306	0
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	63.307	0	63.307
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	4.568	0	4.568
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-20.480	0	-20.480
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	141	0	141
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-3.561	0	-3.561
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	7.601	7.601	0
33.20.060	**Total código**			**228.811**	**-157.240**	**386.051**
33.20.080	**Otros ajustes al patrimonio neto**					
		Revalorización Capital Pagado	24.c	41.526	0	41.526
33.20.070	**Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios post empleo**					
		Año 2013	24.c	19.132	0	19.132
		Año 2014	24.c	-30.527	0	-30.527
		Año 2015	24.c	-110.945	-110.945	0
33.20.070	**Total código**			**-122.340**	**-110.945**	**-11.395**
33.20.090	**Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto**					
		Año 2013	24.c	-3.827	0	-3.827
		Año 2014	24.c	8.242	0	8.242
		Año 2015	24.c	28.616	28.616	0
33.20.090	**Total código**			**33.031**	**28.616**	**4.415**
		Impuestos Diferidos	24.c	73.619	0	73.619
		Impuestos Diferidos	24.c	-30.275	0	-30.275
33.20.000	**Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto**				**-239.569**	

Al 31 de diciembre de 2014

Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto			N° de Nota	Saldos al 31/12/2014 M$ (a)	Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M$ (a)-(b)	Saldos al 31/12/2013 M$ (b)
33.20.060	**Ajustes de Coligadas**					
		Habitat Andina S.A.	24.c	33.215	0	33.215
		Habitat Andina S.A.	24.c	297.886	297.886	0
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-18.936	0	-18.936
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	31.017	0	31.017
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-1.106	-1.106	0
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	63.307	0	63.307
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	4.568	0	4.568
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-20.480	0	-20.480
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	141	0	141
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-3.561	-3.561	0
33.20.060	**Total código**			**386.051**	**293.219**	**92.832**
33.20.080	**Otros ajustes al patrimonio neto**					
		Revalorización Capital Pagado	24.c	41.526	0	41.526
33.20.070	**Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios post empleo**					
		Año 2013	24.c	19.132	0	19.132
		Año 2014	24.c	-30.527	-30.527	0
33.20.070	**Total código**			**-11.395**	**-30.527**	**19.132**
33.20.090	**Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con**					
		Año 2013	24.c	-3.827	0	-3.827
		Año 2014	24.c	8.242	8.242	0
33.20.090	**Total código**			**4.415**	**8.242**	**-3.827**
		Impuestos Diferidos	24.c	73.619	0	73.619
		Impuestos Diferidos	24.c	-30.275	0	-30.275
33.20.000	**Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto**				**270.934**	

Participación minoritaria

Al 31 de diciembre de 2015, AFP Habitat S.A. posee como empresa filial a Habitat Andina S.A. con un porcentaje de participación del 99,90% equivalente a 10.989.000 acciones a un valor nominal de $500.

El menor porcentaje de participación en la filial, Habitat Andina S.A. al 31 de diciembre de 2015, está distribuido en Inversiones La Construcción Limitada, con un 0,10%, representado en un nominal de 11.000 acciones.

Inversiones La Construcción Limitada	
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,10%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	-3.208.899
Participacion Minoritaria (M$)	-3.209
Resultado Filial (M$)	-2.291.534
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M$)	-2.291

Al 31 de diciembre de 2015, Habitat Andina S.A. posee como empresa filial a AFP Habitat S.A. en Perú, con un porcentaje de participación del 99,9835% equivalente a 72.814.232 acciones a un valor nominal de $1 Nuevo Sol.

El menor porcentaje de participación en la filial, AFP Habitat S.A. en Perú, al 31 de diciembre de 2015, está distribuido en cuatro accionistas locales, con un 0,0165%, representado en un nominal de 12.000 acciones.

Accionistas minoritarios AFP Habitat S.A. en Perú	
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,0165%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	6.228.275
Participacion Minoritaria (M$)	1.026
Resultado Filial (M$)	-1.950.489
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M$)	-321

NOTA 25 EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA (NIC 21)

El efecto de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extrajera, se muestran en el siguiente cuadro.

EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados	78.882	48.138	610	-23.107
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados, Filial Habitat Andina S.A.	17.384	-48.251	33.308	129.577
Total diferencia de cambio (código 31.11.180)	**96.266**	**-113**	**33.918**	**106.470**

Los montos positivos representan ganancias.

NOTA 26 CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los contratos de prestación de servicios con otras empresas, cuyo costo cargado a resultados durante el ejercicio representa más del 2% del total de los gastos de administración, son presentados en el siguiente cuadro.

Nombre	Giro	Tipo de servicio entregado	Valor total del servicio M$ 2015	Al 31 de diciembre de 2015 M$		Valor total del servicio M$ 2014	Al 30 de diciembre de 2014 M$	
				Costo Incurrido	Saldo Adeudado		Costo Incurrido	Saldo Adeudado
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia inst. financieros	681.340	681.340	145.950	418.679	418.679	0
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia inst. financieros	857.195	857.195	74.266	803.449	803.449	59.371
Banco Estado	Bancario	Servicio de recaudación	122.554	122.554	9.728	100.340	100.340	0
Servipag Ltda.	Recaudación	Servicio de recaudación	93.858	93.858	7.451	114.227	114.227	0
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación	873.811	873.811	122.916	444.795	444.795	38.813
Serv.de Admin.Previsional S.A.	Recaudación	Servicio de recaudación y otros	2.272.712	2.272.712	131.067	2.001.826	2.001.826	147.341
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	1.777	1.777	0	1.702	1.702	0
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	96.539	96.539	0	91.123	91.123	4.643
Bolsa de Nueva York	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	2.639	2.639	258	2.200	2.200	0
Bolsa de Corredores - Bolsa de Valores	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	2.999	2.999	0	2.885	2.885	0
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	0	0	18.114	18.114	1.373
Bancoestado S.A.Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	89.560	89.560	3.236	74.854	74.854	3.236
Bci Corredor de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	4.539	4.539	353	13.958	13.958	512
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	3.453	3.453	670	9.920	9.920	287
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	35.209	35.209	5.776	23.733	23.733	597
Capitol Corporate Services	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	1.332	1.332	0	8.470	8.470	0
Deutsche Securities Corredores de Bolsa SPA	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	0	0	193	193	0
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	3.467	3.467	550	12.666	12.666	1.490
GBM Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	230	230	0	8.843	8.843	54
I.M. Trust S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	31.659	31.659	23.508	4.389	4.389	0
Itau BBA Corredor de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	9.805	9.805	896	32.992	32.992	0
Merrill Lynch Corredores de Bolsa SPA	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	10.885	10.885	1.968	14.789	14.789	0
Santander S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	32.323	32.323	3.779	13.800	13.800	115
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	15.740	15.740	550	23.285	23.285	692
Sif Icap Chile S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	164.058	164.058	13.000	106.972	106.972	9.000
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	0	0	239	239	0
BBVA Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	2.414	2.414	23	8.724	8.724	0
Penta Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	0	0	346	346	0

Los contratos de prestación de servicios con otras empresas, se muestran comparativamente con el trimestre anterior, en el siguiente cuadro.

Nombre	Giro	Tipo de servicio entregado	Trimestre Actual Al 31/12/2015	Trimestre Anterior Al 31/12/2014
			Costo Incurrido M$	Costo Incurrido M$
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia inst. financieros	285.904	128.898
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia inst. financieros	340.623	251.762
Banco Estado	Bancario	Servicio de recaudación	53.673	27.273
Servipag Ltda.	Recaudación	Servicio de recaudación	27.460	43.931
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación	413.781	175.569
Serv.de Admin.Previsional S.A.	Recaudación	Servicio de recaudación y otros	765.726	1.009.647
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	898	0
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	19.507	18.369
Bolsa de Nueva York	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	762	776
Bolsa de Corredores - Bolsa de Valores	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	1.517	1.461
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	4.386
Bancoestado S.A.Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	18.753	26.527
BBVA Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	353	3.410
Bci Corredor de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	1.153	2.512
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	7.195	0
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	1.719	597
Capitol Corporate Services	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	328	420
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	550	0
Deutsche Securities Corredores de Bolsa SPA	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	23.508	54
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	2.336	200
GBM Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	40	0
I.M. Trust S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	4.278	482
Itau BBA Corredor de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	7.526	5.276
Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	550	115
Merrill Lynch Corredores de Bolsa SPA	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	17.677	3.796
Penta Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	346
Santander S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	21.521	3.938
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	5.898	3.880
Sif Icap Chile S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	43.330	40.168
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	196

NOTA 27 REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Las remuneraciones que los directores han percibido de la Administradora durante el ejercicio, incluyen aquellas que provengan de funciones o empleos distintos del ejercicio de su cargo o por concepto de representación, viáticos, regalías y, en general, todo otro estipendio. Estas remuneraciones se presentan detalladas según el siguiente cuadro.

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Dietas	329.965	299.980	76.771	74.628
Participación de utilidad	914.770	1.005.366	250.237	206.978
Gastos de Representación	0	0	0	0
Viáticos	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Saldos al cierre del periodo	**1.244.735**	**1.305.346**	**327.008**	**281.606**

Clase Otros gastos operacionales (Cód. 31.11.090.040)

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Remuneraciones del directorio	1.244.735	1.305.346	327.008	281.606
Total	**1.244.735**	**1.305.346**	**327.008**	**281.606**

A continuación se detalla dieta mensual percibida por directorio:

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

	Cargo	Moneda	Sesión de Directorio			Comité Directores		Comité Inversiones		Comité Comercial		Comité Riesgo	
			Tope Máximo Mensual	Asistencia Directorio	Asistencia Sesión Directorio Extraordinaria	Tope Máximo Mensual	Asistencia	Tope Máximo Mensual	Asistencia	Tope Máximo Mensual	Asistencia	Tope Máximo Mensual	Asistencia
Juan Benavides Feliu	Presidente	UF	50	50	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Luis Juan Roberto Nario Matus	Vicepresidente	UF	37,5	37,5	0	34	34	-	-	-	-	-	-
Jaime Danus Larroulet	Director	UF	25	25	0	-	-	-	-	4	4	4	4
José Miguel García Echavarri	Director	UF	25	25	0	34	34	-	-	-	-	-	-
Fernando Zavala Cavada	Director	UF	25	25	0	-	-	4	4	4	4	4	4
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker	Director	UF	25	25	0	-	-	4	4	4	4	-	-
Luis Rodríguez Villasuso Sario	Director Extranjero	UF	25	25	0	34	34	4	4	4	4	4	4
Total por mes			**212,5**	**212,5**	**0**	**102**	**102**	**12**	**12**	**16**	**16**	**12**	**12**

Habitat Andina S.A.

Directores Titulares	Cargo	Moneda	Sesión Directorio		
			Tope Máximo Mensual	Asistencia Directorio	Asistencia Sesión Directorio Extraordinaria
Alejandro Bezanilla Mena	Presidente	UF	25	25	0
Claudia Carrasco Cifuentes	Vicepresidente	UF	25	25	0
José Miguel Valdes	Director	UF	25	25	0
Total por mes			**75**	**75**	**0**

AFP Habitat S.A. Perú

Directores Titulares	Cargo	Moneda	Sesión Directorio		
			Tope Máximo Mensual	Asistencia Directorio	Asistencia Sesión Directorio Extraordinaria
Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas	Presidente	US$	6.000	6.000	0
Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé	Vicepresidente	US$	5.000	5.000	0
María Cecilia Blume Cillóniz	Directora	US$	4.000	4.000	0
Cristian Rodríguez Allendes	Director	US$	4.000	4.000	0
Juan Toledo Escobedo	Director	US$	4.000	4.000	0
Joaquin Cortes Huerta	Director	US$	4.000	4.000	0
Total por mes			**27.000**	**27.000**	**0**

NOTA 28 POLITICAS DE DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

Los procedimientos utilizados por la Administradora para la asignación de ingresos y gastos por Tipo de Fondos, son las siguientes:

- Los ingresos por comisiones y gastos por primas de seguros se distribuyen de acuerdo al abono de cotizaciones en las cuentas individuales, por cada uno de los Fondos de Pensiones.
- La rentabilidad del encaje se distribuye de acuerdo a la rentabilidad obtenida por cada uno de los Fondos de Pensiones.
- La remuneración del personal de ventas se distribuye en forma proporcional al patrimonio de los Fondos de Pensiones.
- Las comisiones pagadas por custodia de títulos nacionales: se considera la cartera de los tres últimos meses de lo que está en custodia.
- Las comisiones pagadas por custodia de títulos extranjeros: se considera la cartera del último día del trimestre por Fondo.
- Los gastos de transacciones en las Bolsas: se considera las transacciones de los tres últimos meses por Fondo.

Las cifras correspondientes a la desagregación de los ingresos y gastos según el tipo de fondo donde tuvieron su origen, se pueden apreciar en los estados complementarios 2.05 ix) A1 y A2 2.05 ix) B.

NOTA 29 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (NIC 37)

Garantías directas:

Al 31 de diciembre del año 2015, la Administradora mantiene vigente boleta de garantía tomada en efectivo por un monto de UF 3.391,5 a favor de Rentas BE SpA, cuyo objeto es garantizar la ejecución de los trabajos en los ascensores del edificio ubicado en calle Alfredo Barros Errazuriz N° 1973, comuna de providencia; lo anterior producto de acuerdo en la venta del mencionado bien raíz.

Al 31 de diciembre del año 2014, la Administradora no mantenía garantías directas.

Garantías indirectas:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no tiene garantías indirectas.

Otras contingencias:

Pensiones de Invalidez y Sobrevivencia y de Renta Vitalicia

El artículo 82 del D.L. Nº 3.500 de 1980 menciona que, en el caso de declaratoria de quiebra, si la Compañía de Seguros no diera cumplimiento a las obligaciones emanadas de los contratos celebrados en virtud de esta Ley, respecto de las rentas o pensiones generadas hasta el 31 diciembre de 1987, y que sean superiores a las rentas mínimas fijadas en los Artículos 73, 77 y 78, la garantía del Estado cubriría el 75% del exceso. En todo caso, dicha garantía no podrá exceder de 45 Unidades de Fomento. El monto de aquella parte de las pensiones de invalidez y sobrevivencia y de las rentas vitalicias que no queda cubierto por la garantía estatal, de acuerdo a lo señalado en el artículo 82 del D.L. N 3.500 y que es de exclusiva responsabilidad de la Administradora, ha sido estimado de acuerdo al siguiente procedimiento:

El cálculo considera como base el mes de diciembre 2015 en lo que respecta a número de beneficiarios, pensiones canceladas y edades de los beneficiarios. En lo relativo a expectativas de vida para el cálculo del valor presente se han usado las bases técnicas establecidas en los respectivos contratos con las Compañías Aseguradoras que contemplan una tasa de descuento del 5%. Esta contingencia asciende al cierre del ejercicio actual a M$5.660.517 (M$5.893.434 en 2014).

En lo que respecta al período posterior al 1º de enero de 1988, la Garantía Estatal operará sobre los aportes adicionales y la contribución, señalados en el artículo Nº 53, las rentas vitalicias señaladas en la letra a) y b) del artículo N° 61, las pensiones de invalidez originadas por un primer dictamen señaladas en el artículo Nº 54 y la cuota mortuoria a que se refiere el artículo Nº 88.

El monto de dicha Garantía Estatal será equivalente al 100% de la diferencia que faltare para completar el aporte adicional, la contribución y las pensiones de invalidez originadas por un primer dictamen.

En el caso de las rentas vitalicias que señala el artículo Nº 61, la garantía del Estado será de un monto equivalente al 100% de las pensiones mínimas a que se refiere el artículo Nº 73; respecto de los montos superiores a lo señalado, la garantía del Estado cubrirá el 75% del exceso por sobre la pensión mínima. En todo caso la garantía del Estado no podrá exceder de 45 U.F. El monto de aquella parte de las rentas vitalicias que no queda cubierto por la Garantía Estatal ha sido estimado de acuerdo al procedimiento señalado en el segundo párrafo de esta nota.

En caso de quiebra de la(s) compañía(s) de seguro obligadas al pago del aporte adicional, contribuciones, etc., respecto de siniestros ocurridos desde el 01 de Julio de 2009, la Administradora es responsable de su pago sin perjuicio de su derecho a repetir en contra del Estado conforme al artículo 82 del D.L. 3500 que otorga garantía en los términos expresados anteriormente.

Restricciones.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no se encuentra sujeta a ningún tipo de restricciones a su gestión o límites originados por convenios o contratos.

Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la Sociedad Administradora.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que en consideración a posibles riesgos de pérdidas, se han constituido las provisiones respectivas a juicio de los asesores legales, las que ascienden a M$22.077 y M$138.133, respectivamente.

A continuación se presentan, resumidamente los juicios pendientes:

Juzgados del Trabajo - Santiago

Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía M$	Provisión M$
2° Laboral Santiago	O-4471-2013 "Moreno con AFP Habitat"	Demanda por recalculo de pensión e indemnización de perjuicios.	Audiencia de juicio 09,10,2014. **Sentencia favorable. 19/11 CA rechazó** recurso de nulidad. Terminado, pendiente pago de las costas por el dte. $300.000.- en CA y $150.000.- el Juzgado. Id 31,12.2015.	176.020	0
1° Laboral Santiago	O-4125-2014 "Bravo con AFP Habitat"	Demanda por pago de sueldo base inferior al ingreso mínimo.	A**udiencia preparatoria 29,10,2014**. Continuación de Audiencia de juicio 06,01,2015. **Se rechazó la demanda. 03,08,2015 CA. Rechazó rec nulidad. Se ptó Rec. Unificación. Id 31,12.2015.**	257.122	0
1° Laboral Santiago	T-139-2015 "Basulto con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 29,05,2015. Sentencia rechazó la demanda en todas sus partes. Pendiente plazo Rec Nulidad. Id 31,12.2015.	29.865	0
1° Laboral Santiago	S-18-2015 "Canales con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 03,08,2015. Sentencia favorable. Abandonado Rec. Nulidad. Archivado Tribunal 7/12. Id 31,12.2015.	39.602	0
1° Laboral Santiago	S-17-2015 "Cid con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 03,08,2015. Sentencia favorable. Abandonado Rec. Nulidad. Archivado Tribunal 7/12. Id 31,12.2015.	40.258	0
1° Laboral Santiago	S-47-2015 "Fuentes con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 03,08,2015. Sentencia favorable. Abandonado Rec. Nulidad. Archivado Tribunal 7/12. Id 31,12.2015.	18.555	0
2° Laboral Santiago	T-140-2015 "Sepúlveda con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 04.06.2015. 19/06/2015 se condenó por práctica antisindical y prestaciones laborales y multa de 150 UTM. CA rechazó recurso de nulidad. En CS con Unif Jurisp . Avenido en $22.000.000.-	40.258	0
2° Laboral Santiago	T-151-2015 "Escalona y González con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 02,06,2015. Sentencia condenó al recargo del 30%. Pagado 30% $1,147,184,- Id 31,12.2015.	52.709	0
2° Laboral Santiago	S-18-2015 "Pérez con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 01,06,2015. Sentencia rechaza demanda en todas sus partes. CA rechaza nulidad. Rechazada Unif Jurisp. Id 31,12.2015.	20.774	0
2° Laboral Santiago	T-198-2015 "Aguilar con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 11.06.2015. Sentencia favorable. Archivado tribunal. Id 31,12.2015.	28.051	0
1° Laboral Santiago	S-46-2015 "Guerra con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 03,08,2015. Sentencia favorable. Abandonado Rec. Nulidad. Archivado Tribunal 7/12. Id 31,12.2015.	21.059	0
1° Laboral Santiago	T-206-2015 "Pavez con AFP Habitat"	Tutela laboral y daño moral, subsidio despido injustificado	Sentencia favorable, sólo condena al recargo del 30% ($731,028). CA rechazó Rec. Nulidad. En CS con Unif Jurisp. Se emitió cheque por $ 791,000,- para pagar el recargo. Archivado tribunal. Id 31,12.2015.	72.427	0
1° Laboral Santiago	S-31-2015 "Sindicato con AFP Habitat"	Denuncia por práctica antisindical. Solicita condena y multa por 150 UTM	Continuación audiencia juicio 31,07.2015. Sentencia favorable. Abandonado Rec. Nulidad Archivado tribunal 4/12. Id 31,12.2015.	31.486	0
2° Laboral Santiago	O-5076-2015 "Pérez con AFP Habitat"	Indemnización de perjuicios por enfermedad profesional	Audiencia preparatoria 03.12.2015. Avenido $6,000,000,- Terminado	12.500	0
2° Laboral Santiago	O-4934-2015 "Rojas con AFP Habitat"	Despido injustificado y cobro de prestaciones	Audiencia preparatoria 04.12.2015. Avenido $450,000.- Id 31,12.2015. Terminado	4.499	0
1° Laboral Santiago	O-5132-2015 "Pereira y Felsmann con AFP Habitat"	Despido injustificado y cobro de prestaciones	Audiencia juicio 14.01.2016 a las 11:30 hrs.	2.468	0

Juzgados Civiles - Santiago

Juzgado	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía M$	Provisión M$
21° Civil Stgo	**Ríos con Habitat,**C-8802-2014	Indemnización perjuicios por demora en pago de devolución de fondos a extranjeros y e la retención de impuesto	Demanda notificada el 20,10,2014. Contestada la demanda 7/11.Evacuada duplica. **Id 31,12.2015.**	70.927	0
12° Juzgado Civil	**"Huerta con Ohio National Seguros y otros"** C-10.299-2012	Demanda nulidad de declaración de beneficiario de pensión, suspensión de pago de pensión, restitución de pensiones	Notificada el 30.12.2013. Contestada la demanda el 16/01/2014. 20/3 se dio traslado para la réplica y duplica. No hubo conciliación. Sentencia favorable. Dte. apeló. Id 31,12.2015.	6.521	3.250
30° Juzgado Civil Stgo.	**"Odecu con AFP Habitat" C-16.923-2013**	Demanda para la protección del interés colectivo de los consumidores por cobro no consentido de comisiones de la CAV. Abogado externo Rodrigo Díaz de Valdés	Notificada el 04.03.2014. 14/3 se presentó reposición a la admisibilidad de la demanda. Se rechazó la reposición, se apeló en subsidio. CA confirma resolución del Juzgado. 7/8/14 se tuvo por contestada la demanda, se cita a comparendo de conciliación. 7/10 se recibe la causa a prueba. Aún no concluye la prueba. Id 31.12.2015.	7.153.710	0
10° Juzgado Civil Stgo.	**"Zuñiga con Previred y AFP Habitat" C-19116-2015**	Indemnización de perjuicios	Notificada demanda 24/11. Contestada demanda. Id 31,12.2015.	62.083	0

Juzgados Civiles - Regiones

Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía M$	Provisión M$
1° Juzgado Civil Concepción (exhorto 17 Civil Santiago)	C-3432-2013. **Sotomayor Cruz con AFP Habitat**	Reclama herencia. AFP pago pensión a su MHNM. Cobro de pesos e indemnización de perjuicios	Materia laboral, no civil. Al 26.11.2013. El 26.11.2013 se celebra la audiencia de conciliación la que no se produce**. sentencia parcialmente desfavorable, se apeló. Id 31,12.2015.**	60.073	10.000
2° Juzgado Civil Concepción	**C-262**5-**2013.** Yañez con Silva y Otro **(AFP Habitat)**	Indemnización de perjuicios por pago de pensiones al padre de una menor, quien no tenía la tutela.	Notificada el 30,12,2014. **Al 30.01.2015: contestada la demanda. No hubo conciliación. Pendiente probatorio. Id 31,12.2015.**	7.265	7.265

Tribunales Regiones

Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía M$	Provisión M$
Juzgado del Trabajo de Los Angeles	O-87-2015 Benavente con AFP Habitat	Indemnización de perjuicios por supuesta negligencia en la cobranza.	Audiencia juicio 05.10.2015. Fallo favorable, CA rechazó Rec nulidad. Pendiente plazo Unif. Jurisp. Id 31,12.2015.	44.799	0
Juzgado del Trabajo de Temuco	O-790-2015 Carvajal con AFP Habitat	despido injustificado	AUDIENCIA preparatoria 15,01,2016.	8.409	1.562
Juzgado del Trabajo de Valparaíso	T-195-2015 Saavedra con AFP Habitat	Tutela laboral y cobro de prestaciones	Audiencia de juicio 11.01.2016 11:00 hrs.	5.000	0
Juzgado del Trabajo de Concepción	T-157-2015 Rozas con AFP	Tutela laboral y cobro de prestaciones	Audiencia juicio 15.02.2016.	11.097	0
Juzgado del Trabajo de Concepción	T-166-2015 Hernández con AFP	Tutela laboral y cobro de prestaciones	Audiencia preparatoria 27.01.2016	11.170	0
			Totales	8.288.707	22.077

NOTA 30 INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN (NIIF 8)

Al 31 de diciembre de 2015, la comisión proveniente del ahorro obligatorio representa el 93,31% del total de ingreso por comisiones (93,72% en 2014) y el 6,69% restante de ellas (6,28% en 2014), se divide en administración de Ahorro Previsional Voluntario con un 3.24% (3,09% en 2014), Cuentas de Ahorro Voluntario y afiliados voluntarios con 2,01% (1,85% en 2014), Comisión por retiros programados y rentas temporales con 1,44% (1,34% en 2014).

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	
Comisión proveniente de ahorro obligatorio	135.955.632	93,31%	127.782.359	93,72%
Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	4.714.181	3,24%	4.226.385	3,09%
Comisión por administración de ahorro voluntario y comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	2.926.569	2,01%	2.532.999	1,85%
Comisión por retiros programados y comisión por rentas temporales	2.104.542	1,44%	1.834.940	1,34%
Otros conceptos	345	0,00%	843	0,00%
Total	**145.701.269**	**100,00%**	**136.377.526**	**100,00%**

De acuerdo a lo señalado anteriormente en que se manifiesta una alta concentración en el negocio de ahorro obligatorio, la Administradora no ha definido una segmentación de la operación por tipo de producto.

NOTA 31 SANCIONES

a) De la Superintendencia de Pensiones.

Al 31 de diciembre de 2015, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Con fecha 21 de enero de 2015, por Resolución N°012, notificada el día 22 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 200UF, por infringir el inciso segundo del art. N° 45, en relación a lo dispuesto en el art. N° 48, del DL N° 3500, de 1980.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 15 de mayo de 2015, por Resolución N°019, notificada el día 20 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 500UF, por infringir lo dispuesto en el Libro IV, del Título VIII, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, incurriendo en errores reiterados en la confección y envió de los Informes Diarios que debe remitir a esta Superintendencia de Pensiones, en la forma descrita en el oficio de cargo. La multa fue pagada con fecha 9 de Junio de 2015.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 24 de julio de 2015, por Resolución N°029, notificada el día 30 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 1000UF, por Infringir las instrucciones contenidas en el número 4, del Capítulo V, de la letra A, Título III, del Libro V: Apertura y cierre de Agencias, Agencias Especializadas y centros de Servicios, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 11 de septiembre de 2015, por Resolución N°036, notificada el día 15 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 600UF, por Incurrir en irregularidades en la materialización de las operaciones de cambio de Fondo en la forma contenida en los numerales 36 y 53 del Capítulo XI, Letra A, Título III del Libro I y del numeral 15 del Capítulo II, Letra B, Titulo III del Libro V, ambos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de esta Superintendencia.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 16 de septiembre de 2015, por Resolución N°042, notificada el día 25 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 400UF, por Incumplir los plazos establecidos en el Capítulo VI de la Letra B, del Título III, del Libro III, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de esta Superintendencia, para solicitar al Instituto de Previsión Social la liquidación de los Bonos de Reconocimiento de sus afiliados.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 9 de noviembre de 2015, por Resolución N°067, notificada el día 13 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 850UF, por Infringir lo dispuesto en el Libro IV, del Título VIII, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, incurriendo en errores reiterados en la confección y envío de los Informes Diarios que debe remitir a esta Superintendencia de Pensiones.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 22 de diciembre de 2015, por Resolución N°081, notificada el día 24 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 600UF, por Transgredir lo dispuesto en el Libro IV, Título I, Letra D, Capítulo II del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, en relación con el inciso primero y tercero del artículo 44 del D.L. 3.500 de 1980, en la forma descrita en el Oficio de Cargos Nº 19.596, de fecha 3 de Septiembre de 2015.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

Al 31 de diciembre de 2014, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Con fecha 6 de febrero de 2014, por Resolución N°015, notificada el día 7 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una sanción de Censura, por transgredir las instrucciones vigentes en materia de confección del informe diario. Estado al cierre de los presentes EEFF: ejecutoriada.

- Con fecha 26 de mayo de 2014, por Resolución N°036, notificada el día 30 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de UF200, por infringir la normativa vigente como consecuencia de no haber solicitado oportunamente a la Superintendencia, de acuerdo a las instrucciones vigentes, la disminución de los instrumentos susceptibles de ser custodiados, durante el día 30 de julio de 2013 para el Fondo Tipo E. La multa fue pagada con fecha 20 de junio de 2014.

- Con fecha 30 de mayo de 2014, por Resolución N°037, notificada el día 5 de junio de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa de UF200, por infringir las instrucciones contenidas en el Libro III, Título I, Letra F, Capítulo III Nº 5 del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones en materia de recalculo de pensiones bajo modalidad de retiro programado para 20 afiliados. La multa fue pagada con fecha 20 de junio de 2014.

- Con fecha 23 de junio de 2014, por Resolución N°040, notificada el día 30 de junio de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa de UF300, por infringir lo dispuesto en los párrafos primero y undécimo del numeral 1, del número V.2, sobre Perfeccionamiento de las Operaciones, del Capítulo V, Letra A, Titulo 1, del Libro IV. La multa fue pagada con fecha 4 de julio de 2014.

- Con fecha 4 de septiembre de 2014, por Resolución N° 071, notificada el 5 de septiembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa por UF200, por infringir lo dispuesto en el Libro IV, del Título VIII, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, incurriendo en errores reiterados en la confección y envió de los Informes Diarios que debe remitir a esta Superintendencia de Pensiones. La multa fue pagada con fecha 25 de septiembre de 2014.

- Con fecha 5 de septiembre de 2014, por Resolución N° 072, notificada el 12 de septiembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una Censura, por Incumplir lo dispuesto en el Libro IV, Título IX, Letra A, Capítulo III del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. El estado de esta Censura al cierre de los presentes estados financieros es Ejecutoriada.

- Con fecha 15 de septiembre de 2014, por Resolución N° 075, notificada el 16 de septiembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa por UF200, por transgredir el número 4 del Capítulo II sobre Adquisición y Enajenación de Instrumentos y Realización de Operaciones, de la Letra B del Título II del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. La Administradora levanto un recurso de reposición administrativo ante la Superintendencia de Pensiones, por tanto, el estado es NO ejecutoriada al cierre de los presentes estados financieros.

- Con fecha 23 de noviembre de 2014, por Resolución N° 100, notificada el 27 de noviembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una Censura, por transgredir las instrucciones impartidas mediante Oficio Ord. N° 13.649, de 13 de junio de 2013, referido a presentar información sobre rentabilidad a afiliados que hayan cambiado de Fondo la cuenta de capitalización individual dentro de un período de doce meses anteriores a la fecha en que desea efectuar un nuevo cambio. El estado de esta Censura al cierre de los presentes estados financieros es No Ejecutoriada.

b) De otras autoridades administrativas

Al 31 de diciembre de 2015, la Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas:

- Resolución 8050/15/18, de 7 de mayo de 2015, recibida el 27 de mayo 2015. Se aplican multas:
  1) 60 UTM por no llevar correctamente el libro de asistencia y de horas trabajadas y no consignar el informe la sumatoria diaria y semanal de las horas extraordinarias de algunos trabajadores.
  2) 40 UTM por no pagar las horas extraordinarias conjuntamente con las remuneraciones ordinarias.

- Resolución 8367/14/036, se aplica una multa de 50UTM por:
  1) 30 UTM por no llevar correctamente registro de asistencia y determinación de las horas de trabajo.
  2) 20 UTM por no pago de horas extraordinarias.

- Resolución 8851/14/036, se aplica una multa de 60UTM por pagar sueldo base inferior al ingreso mínimo mensual y 60 UTM por no pagar semana corrida.

- Resolución 3868/15/132-1 Valparaíso, de 14.7.2015. Se aplica multa por no entregar documentación necesaria para labores de fiscalización.

- Resolución 3868/15/132-2 de 14.7.2015 Valparaíso. Se aplica multa por 5 UTM por pagar un sueldo base inferior al ingreso mínimo mensual respecto de una trabajadora. Se reclamó.

- Resolución 3868/15/130-3 de 14.7.2015 Valparaíso. Se aplica multa por 2 UTM por no enviar a la Inspección del Trabajo dentro del plazo de 3 días hábiles copia del aviso de término del contrato de trabajo. Se reclamó.

- Resolución 35081/15/193, Valparaíso, de 30.7.2015. Se aplica multa por $155.460 por no exhibir documentación necesaria para fiscalización.

- Resolución 8002/15/143, Calama, de 12.8.2015. Por no escriturar contrato de trabajo ($44.067). Por no entregar comprobante de pago de remuneraciones ($44.067)

- Al 31 de diciembre de 2015, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M$7.691, por rectificatorias de las declaraciones juradas de los formularios N°1812, 1835, 1871, 1887, 1888, 1889 y 1899.

- Al 31 de diciembre de 2015, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M$41.675, por rectificatorias de la declaración de impuesto a la renta formularios N°22.

- Al 31 de diciembre de 2015, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M$381, por rectificatorias de declaraciones de impuestos mensuales formularios N°29.

Al 31 de diciembre de 2014, la Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas:

- Resolución 7731/13/51 de 15/10/2013, recibida el 15 de marzo de 2014. Se aplica una multa de 80 UTM por: a) no pactar horas extraordinarias (40 UTM) y, b) compensar horas extraordinarias sin previo acuerdo empleador y trabajador (40UTM).

- Resolución N°4175/14/4 de 29 de enero de 2014, recibida el 1 de febrero 2014. Se aplica una multa de 40UTM por no poner en conocimiento de los trabajadores las modificaciones al reglamento interno de

orden higiene y seguridad, 30 días antes de que comiencen a regir. La Administradora reclamó judicialmente esta multa y por resolución de 13.03.2014, el 1er Tribunal del Trabajo acogió el reclamo y dejó sin efecto la multa.

- Resolución N° 8050/14/25 del 11 de junio de 2014 por "No informar a todos los trabajadores interesados respecto de su última oferta, dentro del marco de la negociación colectiva". Se aplico multa por M$1.265.

- Al 31 de diciembre de 2014, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M$10.053, por rectificatorias de las declaraciones juradas de los formularios N°1871, 1888, 1889, 1895 y 1899, correspondientes al período tributario 2014.

NOTA 32 PROVISIONES (Clase código 21.11.060)

La Administradora ha constituido las siguientes provisiones:

Al 31 de Diciembre de 2015 (en miles de pesos)						
	Corrientes	**No Corrientes**	**Total**	**Naturaleza**	**Calendario**	**Eventual Reembolso**
Participación en utilidades Directorio	914.770	0	**914.770**	Remuneración del directorio	04/2015	0
Provisión neta por siniestralidad (a)	0	0	**0**	Contrato SIS	Sin fecha	0
Provisión contingencias judiciales	22.077	0	**22.077**	Reclamaciones legales (juicios)	Sin fecha	0
Total provisiones	**936.847**	**0**	**936.847**			

Al 31 de diciembre 2014 (en miles de pesos)						
	Corrientes	**No Corrientes**	**Total**	**Naturaleza**	**Calendario**	**Eventual Reembolso**
Participación en utilidades Directorio	1.005.366	0	**1.005.366**	Remuneración del directorio	04/2014	0
Provisión neta por siniestralidad (a)	5.169	0	**5.169**	Contrato SIS	Sin fecha	0
Provisión contingencias judiciales	138.133	0	**138.133**	Juicios Laborales	Sin fecha	0
Total provisiones	**1.148.668**	**0**	**1.148.668**			

(a) Al 31 de diciembre de 2014 este monto corresponde a Bice Vida Compañía de Seguros S.A. M$5.169. (ver nota 11 letra g) i)).

Conciliación provisiones por clases

	Participación en utilidades Directorio	**Provisión neta por siniestralidad**	**Provisión contingencias judiciales**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo Inicial 01 de enero de 2015	1.005.366	5.169	138.133	**1.148.668**
Aumento/ disminución en la provisión	-90.596	-5.169	-116.056	**-211.821**
Total cambios en provisiones	**-90.596**	**-5.169**	**-116.056**	**-211.821**
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2015	**914.770**	**0**	**22.077**	**936.847**

	Participación en utilidades Directorio	**Provisión neta por siniestralidad**	**Provisión contingencias judiciales**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo Inicial 01 de enero de 2014	842.296	42.086	157.950	**1.042.332**
Aumento/ disminución en la provisión	163.070	-36.917	-19.817	**106.336**
Total cambios en provisiones	163.070	-36.917	-19.817	**106.336**
Saldo Final al 31 de diciembre de 2014	**1.005.366**	**5.169**	**138.133**	**1.148.668**

Contratos onerosos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen provisiones por contratos onerosos.

NOTA 33 DEUDORES COMERCIALES, NETO (Clase código 11.11.050.010)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Valores a rendir	969	2.583
Anticipos al personal	69.213	378.721
Préstamos corto plazo	6.459	9.629
Diferencias por cobrar entes recaudadores	12.003	23.625
Garantías de arriendos	148.642	46.691
Impuesto adicional State Street Bank & Trust (custodia)	48.984	45.115
Cuentas por cobrar serv.administración base de datos	2.646	4.013
Cuentas por cobrar por servicios y financiamiento de planillas AFC II	7.614	4.480
Cargos por Sevicios Bancarios	5.243	299
Anticipo proveedor Paperless	3.466	3.466
Otras cuentas por cobrar (1)	8.871	2.471
Recuperación de gastos comunes	484	3.629
Cuenta por cobrar accionistas minoritarios AFP Habitat Perú.	2.235	2.235
Anticipo de pensión compañias de seguros	0	14.611
Totales	**316.829**	**541.568**

(1) Apertura Otras cuentas por Cobrar

Detalle	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Cuenta por cobrar Estudio Jurídico	5.000	0
Cuenta por cobrar Corporación del Bienestar AFP Habitat S.A.	1.051	0
Otras cuentas por cobrar menores	2.820	2.471
Totales	**8.871**	**2.471**

NOTA 34 OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Clase código 21.11.040.110)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos son los que se presentan en el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Proveedores y otras cuentas por pagar (1)	4.407.654	3.525.079
Cheques girados y no cobrados	171.496	104.410
PPM por pagar	1.535.369	1.444.026
Impuestos retenidos	371.487	218.575
Dividendos provisorios	0	10.000.000
Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A. 2014	0	8.360.333
Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A. 2015	5.069.095	0
IVA débito fiscal	43.366	35.144
Recaudaciones por aclarar	3.547	21.432
Devolución a Tesoreria General de la Republica bonificación APV	0	3.610
Financiamientos del Estado a pagar a los afiliados (2)	290.860	142.196
Cotizaciones de salud de afiliados independientes Chile según mandatos	0	317
DCV Registros S.A. (servicio pago de dividendos)	290.373	191.149
Saldos por contrato Sura cerrado para financiar siniestros no declarados	396.095	313.212
Otras Cuentas por Pagar Filial Habitat Andina S.A. (3)	2.496.632	1.457.901
Total	**15.075.974**	**25.817.384**

(1) Se adjunta cuadro con detalle de Saldos de Proveedores y otras cuentas a pagar.

(2) Forma parte de la nota 11 letra f) ii)

(3) Se adjunta cuadro con detalle de Otras Cuentas por Pagar Filial Habitat Andina S.A.

(1) Detalle Proveedores y otras cuentas por pagar	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Asesorías y capacitaciones	595.902	585.236
Corredores de bolsa	62.735	25.004
Depósito de Valores	220.216	183.601
Marketing y publicidad	597.245	1.085.724
Prest.y ases.médicas y previsionales	274.573	273.607
Prestadores pago de pensiones	78.856	84.209
Proveedores bancarios	23.221	11.098
Proveedores de recursos humanos	19.265	3.275
Serv.administrativos y logísticos	1.737.571	1.085.366
Servicios de cobranzas	22.906	4.696
Servicios de correspondencia	31.790	31.951
Servicios temporales	16.445	8.006
Servicios y suministros tecnológicos	718.599	128.795
Telefonía y comunicaciones	8.330	14.511
Total	**4.407.654**	**3.525.079**

(2) Detalle de Reclasificación de saldo cuentas por cobrar al Estado	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Cuentas por pagar afiliados de garantia estatal	103.580	0
Cuentas por pagar afiliados por bono post laboral	21.373	39.676
Cuentas por pagar afiliados por bono por hijo	0	2.760
Cuentas por pagar afiliados por APS	100.760	99.760
Cuentas por pagar afiliados Asignación familiar	65.147	0
Total	**290.860**	**142.196**

(3) Otras cuentas por pagar Filial Habitat Andina S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Impuestos de retención	40.046	30.670
Detracciones	25.903	9.769
Retenciones de salud y afp del personal	43.603	27.887
Remuneraciones por pagar	0	628
Beneficios a los trabajadores	434.094	329.438
Proveedores Servicios de Administración	28.804	10.275
Proveedores Servicios de Publicidad	202.954	464
Proveedores de asesorias	53.003	44.791
Proveedores Corredoras de Bolsa	13.872	4.924
Proveedores de sistemas	12.993	66.563
Proveedores servicios comerciales	8.706	145.495
Proveedores de Operaciones	4.730	73.347
Proveedores de RRHH	76.810	8.757
Proveedores de Financieros	146.815	0
Recaudación por clasificar	24.082	20.370
Honorarios directores	2.530	3.390
Recaudación por aclarar	5.504	5.767
Cuentas por pagar cias. de seguros Perú	1.364.768	673.997
Pensiones por pagar	6.504	751
Otras cuentas por pagar Filial Habitat Andina S.A.	911	618
Total	**2.496.632**	**1.457.901**

NOTA 35 PASIVOS ACUMULADOS (Código 21.11.120)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Detalle	Corrientes	
	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Remuneraciones por pagar	508.167	67.221
Provisión bono evaluación desempeño	2.792.152	2.617.015
Provisión comisión y premio vendedores	504.765	339.033
Provisión bono de vacaciones	452.560	398.246
Gastos del personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	**4.257.644**	**3.421.515**
Retenciones y cotizaciones previsionales	616.079	555.415
Provisión vacaciones	1.587.115	1.409.771
Provisión aportes patronales	242.363	209.083
Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	**2.445.557**	**2.174.269**
Total código 21.11.120	**6.703.201**	**5.595.784**

NOTA 36 PAGOS ANTICIPADOS (Código 11.11.100)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Seguros vigentes	12.530	23.629
Gastos Comisión Médica Asoc.AFP	103.299	0
Otros gastos anticipados menores	1.514	0
Gtos.mant.y soporte anticipado	664.523	364.521
Seguros pagados por adelantado	5.856	0
Arriendos pagados por adelantado	23.510	15.929
Registro de marcas	0	1.514
Asesorías pagadas por anticipado	0	4.976
Publicidad Pagada por Anticipado	19.671	0
Gastos de RRHH anticipados (Perú)	22.458	504
Gastos de inversiones anticipados (Perú)	19.371	3.744
Gastos de administración anticipados (Perú)	9.896	1.802
Gastos de comercial anticipados (Perú)	0	2.443
Gastos de mantención y soporte Sistema Operacional (Perú)	199.295	0
Gastos de servicios legales anticipados (Perú)	5.119	4.390
Totales	**1.087.042**	**423.452**

(a) Gastos de mantención corresponde a gastos por soporte informático, con un plazo máximo de 12 meses, que en ejercicios anteriores se encontraban incluidos en el rubro Intangibles.
En el ejercicio la Administradora activa en el plazo que corresponda las mantenciones de licencias y software computacionales superiores a UF 2.000, los montos inferiores se registrarán en gasto directamente.

NOTA 37 OTROS ACTIVOS CORRIENTES (Código 11.11.120)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la administradora no mantiene saldos en otros activos corrientes.

NOTA 38 OTROS GASTOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.210)

Los gastos incurridos por la Administradora, distintos a los de su operación normal, se presentan en el siguiente cuadro.

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Gastos no correspondiente a la operación				
Otros gastos bancarios	0	2.990	0	516
Castigo activo fijos	1.542	529	-4.993	0
Donaciones (1)	469.293	81.459	369.749	16.367
Gastos Recursos Humanos	3.482	3.618	75	3.618
Pérdidad en venta activo fijo	15.938	934	15.938	0
Totales	**490.255**	**89.530**	**380.769**	**20.501**

(1) El detalle de las donaciones realizadas por la sociedad se informan en Nota 42 Donaciones.

NOTA 39 OTROS INGRESOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.200)

Los ingresos percibidos por la Administradora, distintos a los de su operación normal, se presentan en el siguiente cuadro.

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Ingresos por recuperación gastos	3.876	634	143	-5.892
Reconoce IVA crédito proporcional	33.844	27.439	6.576	12.165
Menor gasto en Bonos de desempeño y Participación ejercicio anterior	0	62.369	0	0
Intereses sobre depósitos Perú	97.191	0	38.611	0
Arriendo y suministros a instituciones	465.794	522.811	58.769	135.418
Otros intereses ganados	0	1.001	0	1.001
Primas SIS devengadas contrato cerrado	0	1.303	0	0
Reclamos	0	193	0	0
Utilidad en venta activo no corriente mantenido para la venta (1)	1.776.810	995	1.776.557	311
Dividendo por inversión en otras sociedades	0	5.533	0	0
Intereses DPF garantías Perú	0	92.260	0	12.733
Siniestros liquidados a favor de la Administradora	27.965	8.801	25.292	3.785
Regulariza retención judicial RRHH	0	129	0	0
Otros Ingresos RRHH	33.830	46	2.724	46
Diferencias menores de procesos	0	68	0	49
Dev.Bonificación Estatal	1.114	0	0	0
Totales	**2.440.424**	**723.582**	**1.908.672**	**159.616**

(1) Con fecha 30 de octubre de 2015 se procedió a la venta del Edificio ubicado en calle Barros Errazuriz N°1973 cuyo comprador fue "Renta BE SpA.", tal operación generó una utilidad de M$1.776.810.

NOTA 40 CONCILIACION DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Código 11.11.050)

Cuadro de conciliaciones correspondiente a los saldos por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2015

	Deudores comerciales, neto M$	Comisiones por cobrar, neto M$	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, neto M$	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, neto M$	Cuentas por cobrar al Estado, neto M$	Otras cuentas por cobrar, neto M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2015	541.568	2.106	289.132	0	605.644	71.663	**1.510.113**
Más:							
Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	0	124.502	137.056	164.741	226.928	223.841	**877.068**
Menos:							
Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	-224.739	0	0	0	0	0	**-224.739**
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	**-224.739**	**124.502**	**137.056**	**164.741**	**226.928**	**223.841**	**652.329**
Saldo Final al 31 de diciembre de 2015	**316.829**	**126.608**	**426.188**	**164.741**	**832.572**	**295.504**	**2.162.442**

Al 31 de diciembre de 2014

	Deudores comerciales M$	Comisiones por cobrar M$	Ctas. por cobrar Fdos. Pensiones M$	Ctas.por cobrar cia.de seguros M$	Cuentas por cobrar al Estado M$	Otras cuentas por cobrar M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2014	234.530	65.957	330.788	0	304.616	65.299	**1.001.190**
Más:							
Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	307.038	0	0	0	301.028	6.364	**614.430**
Menos:							
Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	0	-63.851	-41.656	0	0	0	**-105.507**
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	**307.038**	**-63.851**	**-41.656**	**0**	**301.028**	**6.364**	**508.923**
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2014	**541.568**	**2.106**	**289.132**	**0**	**605.644**	**71.663**	**1.510.113**

NOTA 41 CONCILIACION ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Código 21.11.040)

Cuadro de conciliaciones correspondiente a los saldos por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2015

	Acreedores comerciales M$	Ctas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud M$	Pensiones por pagar M$	Recaudación por aclarar M$	Ctas. por pagar a las cías. de seguros M$	Retenciones a pensionados M$	Otras cuentas por pagar M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2015	38.740	388.227	49.154	195.363	273.294	2.674.617	25.817.384	**29.436.779**
Más:								
Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	106.676	0	51.597	0	299.189	0	**457.462**
Menos:								
Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar	-38.740	0	-31.468	0	-120.797	0	-10.741.410	**-10.932.415**
Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por pagar	**-38.740**	**106.676**	**-31.468**	**51.597**	**-120.797**	**299.189**	**-10.741.410**	**-10.474.953**
Saldo Final al 31 de diciembre de 2015	**0**	**494.903**	**17.686**	**246.960**	**152.497**	**2.973.806**	**15.075.974**	**18.961.826**

Al 31 de diciembre de 2014

	Acreedores comerciales M$	Ctas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud M$	Pensiones por pagar M$	Recaudación por aclarar M$	Ctas. por pagar a las cías. de seguros M$	Retenciones a pensionados M$	Otras cuentas por pagar M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2014	37.102	363.871	163.843	260.938	163.990	2.382.844	18.056.446	**21.429.034**
Más:								
Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar	1.638	24.356	0	0	109.304	291.773	7.760.938	**8.188.009**
Menos:								
Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	0	-114.689	-65.575	0	0	0	**-180.264**
Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por pagar (*)	**1.638**	**24.356**	**-114.689**	**-65.575**	**109.304**	**291.773**	**7.760.938**	**8.007.745**
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2014	**38.740**	**388.227**	**49.154**	**195.363**	**273.294**	**2.674.617**	**25.817.384**	**29.436.779**

NOTA 42 DONACIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora realizó las siguientes donaciones:

Al 31 de diciembre 2015

RUT	Nombre Beneficiario	Ley	DONACION			Activo Tributario Actualizado M$
			Monto Aporte M$	Gasto M$	Activo M$	
65.284.880-K	Fundación San José Centro de Atención Familiar	3063	1.000	1.000	0	0
65.824.990-8	Corporación Amigos del Patrimonio Religioso y Cultural de Chile	18985	53.124	26.562	26.562	26.562
65.943.320-6	Fundación Levantemos Chile	20316	260.000	260.000	0	0
70.021.750-7	Hogar de Niñas Las Creches	3063	24.779	24.779	0	0
70.543.600-2	Fundación Las Rosas de Ayuda Fraterna	19885	6.000	3.000	3.000	3.027
		3063	97.456	97.456	0	0
65.031.251-1	Club de Golf de Chile	19712	14.000	7.000	7.000	7.000
65.041.384-9	Club Deporte y RSE	19712	15.000	7.500	7.500	7.568
71.178.900-6	Fundación Padre Semeria	19885	4.000	2.000	2.000	2.018
71.589.300-2	Asociación de Padres y Amigos de Personas con Déficit	3063	1.500	1.500	0	0
71.832.300-2	Corporación de Trabajo "Niño levántate"	19247	3.000	1.500	1.500	1.524
73.075.200-8	Fundación Educacional Buena Ventura	3063	1.000	1.000	0	0
73.188.700-4	ONG Casa de Acogida La Esperanza	19885	1.500	750	750	770
75.187.300-K	Fundación Maria de La Luz Zañartu	3063	23.000	23.000	0	0
81.496.800-6	Fundación de Beneficencia Hogar de Cristo	3063	11.670	11.670	0	0
82.130.300-1	Sociedad Protectora de Ciegos Santa Lucía	19247	1.152	576	576	586
TOTALES			**518.181**	**469.293**	**48.888**	**49.055**

Al 31 de diciembre 2014

RUT	Nombre Beneficiario	Ley	DONACION			Activo Tributario Actualizado M$
			Monto Aporte M$	Gasto M$	Activo M$	
65.284.880-K	Fundación San José Centro de Atención Familiar	3063	1.000	1.000	0	0
70.543.600-2	Fundacion Las Rosas de Ayuda Fraterna	3063	23.461	21.461	2.000	2.022
71.589.300-2	Asociación de Padres y Amigos de Personas con Déficit	3063	1.500	1.500	0	0
71.832.300-2	Corporacion de Trabajo "Niño levantate"	19247	3.000	1.500	1.500	1.566
65.031.251-1	Club de Golf de Chile	19712	14.280	7.140	7.140	7.140
65.041.384-9	Club Deporte y RSE	19712	15.000	7.500	7.500	7.500
73.075.200-8	Fundación Educacional Buena Ventura	3063	1.000	1.000	0	0
73.188.700-4	ONG Casa de Acogida La Esperanza	19885	1.500	750	750	772
75.187.300-K	Fundacion Maria de La Luz Zañartu	3063	2.000	2.000	0	0
81.496.800-6	Fundación de Beneficencia Hogar de Cristo	3063	12.981	12.981	0	0
82.130.300-1	Sociedad Protectora de Ciegos Santa Lucía	19247	1.078	539	539	562
71.614.000-8	Universidad de Los Andes	18681	48.176	24.088	24.088	24.546
TOTALES			**124.976**	**81.459**	**43.517**	**44.108**

NOTA 43 HECHOS POSTERIORES

a) Cambio en la Propiedad

Con fecha 25 de enero de 2016, INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN S.A. (La "Sociedad"), informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de hecho esencial, que con la misma fecha, la Superintendencia de Pensiones ha otorgado su autorización a PRUDENTIAL FINANCIAL INC. para adquirir a través de su filial PRUDENTIAL CHILE SpA, directa o indirectamente, hasta el 40,23% del total de las acciones de AFP HABITAT S.A., todo en la forma y estructura consignada en los antecedentes presentados por PRUDENTIAL FINANCIAL INC. y la Sociedad a la mencionada Superintendencia en la correspondiente carta de solicitud y sus complementaciones.

Con fecha 27 de enero de 2016, INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN S.A. (La "Sociedad"), informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de hecho esencial, con el objeto de materializar la asociación acordada entre PRUDENTIAL FINANCIAL INC. y la Sociedad en la propiedad de la filial de esta última, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A. (en adelante "HABITAT"), que con la misma fecha, INVERSIONES PREVISIONALES CHILE SpA, filial de la Sociedad, dio inicio a una Oferta Pública de Adquisición de Acciones por hasta 131.015.503 acciones de HABITAT, a un precio por acción de $899,90, para cuyo efecto publicó el correspondiente aviso de inicio en los diarios electrónicos El Líbero y El Mostrador, habiendo remitido los antecedentes correspondientes tanto a esa Superintendencia como a las bolsas de valores en cumplimiento de lo señalado en la ley.

Con fecha 29 de febrero de 2016, INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN S.A. (la "Sociedad"), informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de hecho esencial, en el marco de la asociación acordada entre Prudential Financial Inc. ("Prudential") y la Sociedad en la propiedad de la filial de esta última, Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. (en adelante "HABITAT"), informada oportunamente a esa Superintendencia mediante hechos esenciales, y en concordancia con lo informado en el hecho esencial de fecha 27 de enero último, con esta fecha la filial de la Sociedad, Inversiones Previsionales Chile SpA, ha publicado un Aviso de Resultado de conformidad a lo dispuesto en el Artículo 212 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores y a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 104 de esa Superintendencia, declarando exitosa la Oferta Pública de Adquisición de Acciones de Habitat (la "Oferta") y aceptando para sí, la cantidad de 131.015.503 acciones ofrecidas en la Oferta, a un precio de $899,90 por acción, alcanzando una participación de aproximadamente un 80,58% de las acciones suscritas y pagadas de Habitat.

Según los acuerdos alcanzados con Prudential, en los próximos días la Sociedad venderá indirectamente a esta última el cincuenta por ciento del total de las acciones de Habitat de que es titular tras la Oferta, de modo que ambas entidades quedarán dueñas indirectamente del mismo número de acciones de dicha sociedad.

Con fecha 02 de marzo de 2016, INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN S.A. (la "Sociedad"), informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de hecho esencial, con esta fecha la Sociedad y Prudential Financial Inc. ("Prudential") han concluido exitosamente el proceso de asociación en la propiedad de la filial de la Sociedad, Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. ("HABITAT"), informada oportunamente a esa Superintendencia mediante hechos esenciales, en virtud del cual cada una de dichas sociedades pasó a ser dueña de aproximadamente un 40,23% de las acciones Habitat.

Asimismo, con esta fecha la Sociedad y Prudential han celebrado un Pacto de Accionistas que contempla, entre otras disposiciones propias de este tipo de acuerdos, una participación igualitaria en la administración de las sociedades en que la Sociedad y Prudential son accionistas directos o indirectos, incluyendo Habitat, con una participación igualitaria en el directorio en todas ellas y estableciendo quórum especiales para ciertas materias relevantes que corresponda adoptar a dichos directorios o a las juntas de accionistas; la

prohibición de transferencia de acciones por un plazo de 3 años contado desde esta fecha; mecanismos de primera opción de compra de acciones de Habitat; y un acuerdo de no competencia en el negocio de los fondos de pensiones tanto en Chile como en Perú.

Con la materialización de la referida asociación, se ha pagado el préstamo de $ 363.173.111.354 que recibió la Sociedad Prudential Chile SpA, filial de Prudential, con fecha 8 de enero de 2016, el cual fue informado a esa Superintendencia mediante hecho esencial de esa misma fecha.

Producto de esta transacción, la Sociedad recibió por la venta de sus 272.551.058 acciones de Habitat a $899,90 cada una, un monto de $245.269 millones, lo que generará para la Sociedad una utilidad de aproximadamente $130.525 millones.

A lo anterior se adiciona la utilidad que determina la revalorización, a valor justo, de la participación residual en AFP Habitat S.A., que se mantendrá en el activo de la Sociedad, revalorización que produce un efecto aproximado de $88.241 millones.

Con esto, se estima que la transacción generará un impacto contable en resultado para la Sociedad de aproximadamente $218.766 millones.

Las cifras antes detalladas se someterán durante el presente semestre a los procesos de validación, por parte de los auditores externos, en el marco de la revisión limitada que dispone la Superintendencia de Valores y Seguros para los estados financieros que cierran con fecha 30 de junio de 2016.

“Los hechos esenciales antes informados, se encuentran publicados en la página web de la Superintendencia de Valores y Seguros.”

b) Nueva ley tributaria

Con fecha 01 de Febrero del año 2016, se promulgó la ley 20.899, cuyo título es “Simplifica el sistema de tributación a la renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias”; la mencionada ley, en su artículo 8°, introduce modificaciones a la ley N° 20.780 de 2014, entre estas y en cuanto al régimen de tributación, establece:

"Los contribuyentes que sean empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades, sociedades por acciones, contribuyentes del artículo 58 número 1 y sociedades de personas, excluidas las sociedades en comandita por acciones, todos ellos obligados a declarar sobre la base de sus rentas efectivas según contabilidad completa, cuyos propietarios, comuneros, socios o accionistas sean exclusivamente personas naturales con domicilio o residencia en el país y/o contribuyentes sin domicilio ni residencia en Chile, podrán optar por aplicar las disposiciones de las letras A) o B) de este artículo. *Los demás contribuyentes aplicarán las disposiciones de la letra B)*."

El párrafo anterior, establece para aquellas sociedades en que uno de sus propietarios, comuneros, socios o accionistas, no sea una persona natural, debe aplicar las disposiciones de la letra B) del artículo 14 de la ley 20.780, es decir, deberá adoptar el régimen de impuesto de primera categoría con deducción parcial de crédito en los impuestos finales, más conocido como régimen semi integrado.

En opinión de la administración, esta nueva ley, no afecta en su contenido ni en su conjunto a los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2015, ni su comparativo al 31 de diciembre del 2014.

c) Cambio en el directorio

Con fecha 02 de marzo del año 2016, El Directorio de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A., en sesión extraordinaria de esta fecha, tomó conocimiento de las cartas de renuncia de su vicepresidente don Luis Nario Matus y de su director don Jaime Danús Larroulet. El Directorio junto con agradecerles su gestión, y colaboración al desarrollo de la compañía, nombró en su reemplazo a Maria Teresa Igareda Diez de Sollano y a Christopher Cooper, respectivamente, quienes aceptaron sus designaciones.
Asimismo, acordó designar en el cargo de vicepresidente de la compañía a la directora Maria Teresa Igareda Diez de Sollano.

d) Oficio Ordinario N° 6972 Superintendencia de Pensiones

Con fecha 30 de marzo de 2016 la Superintendencia de Pensiones, mediante Oficio Ordinario N° 6972, comunicó a la Administradora una serie de observaciones a las notas de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015. Dichas observaciones están referidas principalmente a la inclusión de una nueva nota explicativa sobre las donaciones efectuadas por la administradora, además del mejoramiento de las revelaciones a los estados financieros consolidados presentados originalmente. Consecuentemente, en esta versión de los estados financieros consolidados de la Administradora, se ha incorporado Nota 42 Donaciones, con lo anterior, la nota de Hechos Posteriores pasa a ser la Nota 43; además de mejorar y complementar la información de: Nota 4 a); Nota 10 a.3; Nota 13 c.1; Nota 23; Nota 33; Nota 36; Nota 38 y Nota 43 de los Estados Financieros consolidados.

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la administración no está en conocimiento de otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los saldos o interpretaciones de los mismos.

3.00 HECHOS RELEVANTES

a) Cierre contratos de seguros de invalidez y sobrevivencia.

Con fecha 31 de enero de 2015, entre Bice Vida Compañía de Seguros S.A. y la administradora, se efectúo el convenio de liquidación y finiquito total de los siguientes contratos, con fecha de corte al 31 de diciembre de 2014:

Contrato N°	Nombre de la Compañía de Seguros	Período que cubre el contrato	Subperíodo que cubre el contrato
1 (b.1)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/05/93-30/09/03	01/05/93-30/09/03
2 (b.2)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/10/03-31/10/04
3 (b.3)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/11/04-31/03/06
5 (b.5)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/11/07-31/01/08
6 (b.6)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/02/08-30/09/08
7 (b.7)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/10/08-30/06/09

La compañía de seguros traspaso a la administradora 2.861,68 UF como reservas de 15 casos de siniestros en proceso.

b) Aumento de Capital en AFP Habitat S.A. (Perú).

Con fecha 2 de febrero de 2015, Habitat Andina S.A. suscribió y pago un aumento de capital en AFP Habitat S.A. en Perú, por un monto de M$2.500.339.

Con fecha 16 de noviembre de 2015, Habitat Andina S.A. suscribió y pagó un aumento de capital en AFP Habitat S.A. en Perú, por un monto de M$ 1.692.893.

c) Oficio N° 4673 Superintendencia de Pensiones

Con fecha 2 de marzo de 2015 la Superintendencia de Pensiones emitió Oficio N°4673 instruyendo a las Administradoras de Fondos de Pensiones, aplicar el Oficio Circular N° 856 de fecha 17 de octubre de 2014 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros en el cual se establece registrar contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, lo cual difiere de lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). En razón a lo anterior, la Superintendencia de Pensiones, instruyó efectuar las modificaciones que procedan en los estados financieros al 30 de septiembre de 2014, reflejando en las notas explicativas los cambios contables, ajustes y provisiones que corresponda y re emitir los dichos estados financieros al citado Organismo Fiscalizador.

d) Oficio Ordinario N° 7609 Superintendencia de Pensiones

Con fecha 02 de abril de 2015 la Superintendencia de Pensiones, mediante Oficio Ordinario N° 7609, comunicó a la Administradora una serie de observaciones a las notas de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014. Dichas observaciones están referidas principalmente al mejoramiento de revelaciones requeridas por la normativa, incorporación de información no significativa respecto de los estados financieros consolidados presentados originalmente. Consecuentemente, en esta versión de los estados financieros consolidados de la Administradora se

han modificado: Nota 2a; Nota 10; Nota 23; Nota 24; Nota 26; Nota 27; Nota 31, Nota 33 y Nota 42 y letra k de los hechos relevantes de los Estados Financieros consolidados.
Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio ni el resultado neto presentado por la Sociedad.

e) Citación a junta de accionistas.

El directorio de la sociedad acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día jueves 23 de Abril de 2015, los temas a tratar son:

1. Aprobación de la Memoria, Balance, y demás estados financieros de la Sociedad, correspondientes al ejercicio 2014, y del informe de los auditores externos;

2. La distribución de las utilidades del ejercicio 2014 y en especial, la proposición de repartir con cargo a dicho ejercicio un dividendo definitivo de $35,0 por acción, adicional a los dividendos provisorios distribuidos en octubre de 2014 y enero de 2015, respectivamente;

3. Políticas de Dividendos, y de Inversión y Financiamiento;

4. Designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2015;

5. Determinación de la remuneración para el año 2015 del Directorio, Comité de Directores, Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés, Comité Comercial y del Comité de Riesgo, y presupuesto de gastos de funcionamiento del Comité de Directores y sus asesores;

6. Dar cuenta de las operaciones realizadas por la Sociedad a que se refiere el Artículo 146 de Ley 18.046, sobre sociedades anónimas;

7. Determinación del periódico del domicilio social en que se publicarán los avisos de citación a juntas de accionistas;

8. En general, cualquier materia de interés social que no sea propia de una junta extraordinaria.

f) Junta ordinaria de accionistas.

Con fecha 23 de Abril de 2015, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

1. Se aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Resultados y Dictamen de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014.

2. Se aprobó el reparto de un dividendo definitivo, con cargo a las utilidades del ejercicio 2014, de $35,0 por acción, adicional a los dividendos provisorios distribuidos con cargo al mismo ejercicio. Este se pagará el día 8 de Mayo de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 2 de Mayo de 2015, respectivamente.

3. Se aprobó la Política de Dividendos, y la de Inversión y Financiamiento.

4. Se designó como auditores externos para el ejercicio 2015 a la firma Deloitte.

5. Se aprobó la remuneración para el año 2015 del Directorio, Comité de Directores, Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés, Comité Comercial y del Comité de Riesgo, y presupuesto de gastos de funcionamiento del Comité de Directores y sus asesores.

6. Se dio cuenta de las operaciones realizadas por la Sociedad a que se refiere el Artículo 146 de Ley 18.046, sobre sociedades anónimas.

7. Se acordó determinar al diario El Mercurio de Santiago como el periódico para publicar los avisos de citación a juntas de accionistas.

8. Por último, se trataron las demás materias propias de este tipo de junta.

g) Pago de dividendos.

Con fecha 8 de Mayo de 2015, se pagó a los señores accionistas un dividendo definitivo de $35,00 por acción (M$35.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio 2014, acordado en junta de accionistas de fecha 23 de Abril de 2015.

h) Citación a Junta Extraordinaria de Accionistas.

Con fecha 24 de julio, el directorio de la sociedad, acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día viernes 14 de Agosto de 2015, los temas a tratar son:

A) Modificar los estatutos sociales en lo relativo a:

1. Modificar el quórum necesario para adoptar ciertos acuerdos de las Juntas de Accionistas, en orden a establecer, que los acuerdos relativos a determinadas materias requerirán el voto conforme de al menos 2/3 de las acciones de la Sociedad, entre ellas:
   - 1.1. Cualquier modificación de los estatutos de la Sociedad;
   - 1.2. Designación o remoción de los auditores independientes de la Sociedad;
   - 1.3. Cualquier pago adicional de dividendos fuera de la política acordada por la Sociedad; y
   - 1.4. Demás materias que acuerde la Junta de Accionistas.

2. Modificar el quórum necesario para adoptar ciertos acuerdos por el Directorio, en orden a establecer, que los acuerdos relativos a determinadas materias requerirán el voto conforme de al menos 6 directores, entre ellas:
   - 2.1. La elección del Presidente y Vicepresidente de la Sociedad;
   - 2.2. Adopción de acuerdos relativos a ciertos actos o contratos en que participe la Sociedad, atendida la relevancia de los mismos;
   - 2.3. Cualquier pago adicional de dividendos fuera de la política acordada por la Sociedad; y
   - 2.4. Demás materias que acuerde la Junta de Accionistas.

3. Aumentar de 7 a 8 el número de miembros titulares del Directorio de la Sociedad.
4. Suprimir expresamente el voto dirimente del Presidente, Vicepresidente o de quién presida la reunión en caso de empate en votaciones del Directorio.
5. Eliminar la calificación previa por parte del Presidente de la necesidad de las reuniones extraordinarias de Directorio, cuando éstas sean convocadas por dos directores.

6. Establecer la forma y plazos en que deben comunicarse las citaciones para las reuniones de directorio.
7. Incorporar a los estatutos la posibilidad de participación de los directores en las reuniones a través de medios tecnológicos aprobados por la Superintendencia de Valores y Seguros.
8. Modificar a cláusula de arbitraje.
9. Establecer un texto refundido de los estatutos sociales.
10. Otras materias que acuerde la Junta de Accionistas.
11. Adoptar todos los acuerdos que fueren necesarios para cumplir y llevar a efecto los acuerdos y las reformas estatutarias que se indican en los números anteriores.

B) Aprobar o rechazar la venta del edificio de su propiedad ubicado en la calle Alfredo Barros Errázuriz N° 1973, comuna de Providencia, a un tercero financiado por una empresa relacionada a la Sociedad.
C) Aprobar o rechazar compra de parte del edificio Cámara Chilena de la Construcción ubicado en calle Marchant Pereira N° 10, comuna de Providencia, a la sociedad matriz.

i) Informe sobre operación correspondiente a adquisición.

Con fecha 28 de julio, el directorio de la sociedad, informa que ha recibido formalmente los informes del evaluador independiente de la empresa Tassa Consultores Inmobiliarios Limitada designados por el directorio en sesión de directorio del 15 de junio de 2015, correspondientes a:

a) Informe sobre la operación correspondiente a la adquisición por compraventa, en el precio de UF 340.000, de los inmuebles correspondientes a los pisos 13,14,15,16,17,18,19 y 20 que suman una superficie total aproximada de 5.946 metros cuadrados, más 52 unidades de estacionamientos y 7 bodegas, todos del edificio ubicado en calle Marchant Pereira N°10, entre Avda. Nueva Providencia y Avda. Providencia, Santiago;

b) Informe sobre la operación correspondiente a la enajenación por compraventa, en el precio de UF 205.000, a la propiedad del edificio ubicado en calle Alfredo Barros Errázuriz número 1973, comuna de Providencia, Santiago, que cuenta con seis pisos más tres niveles subterráneos -bodegas y estacionamientos, con una superficie total aproximada de 6.437 metros cuadrados.

Los referidos informes, de conformidad con las exigencias legales, se refieren a condiciones de las operaciones de compra y venta antes señaladas, a sus efectos e impacto para la Sociedad.

A contar de esta fecha copia de dichos informes estarán a disposición de los señores accionistas en las oficinas sociales ubicadas en calle Marchant Pereira N°10, Piso 7 y el sitio internet www.afphabitat.cl de la Sociedad.

j) Recibo de opiniones respecto a operación de venta.

Con fecha 31 de julio, Habitat ha recibido formalmente las opiniones emitidas por los Directores de conformidad con lo dispuesto en el N°6 6 del artículo 147 de la Ley N°18.046, respecto de las operaciones de venta del edificio de calle Alfredo Barros Errazuriz número 1973, y de la compra de los pisos 13,14,15,16,17,18,19 y 20, más 52 unidades de estacionamientos y 7 bodegas del edificio ubicado en calle Marchant Pereira N°10, todos ellos de la comuna de Providencia, ciudad de Santiago.

A contar de esta fecha copia de dichos informes estarán a disposición de los señores accionistas en las oficinas sociales ubicadas en calle Marchant Pereira N°10, Piso 7 y el sitio internet www.afphabitat.cl de la Sociedad.

k) Distribución de Dividendos.

Con fecha 24 de septiembre de 2015, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagará con fecha 9 de octubre de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 3 de octubre de 2015.

l) Distribución de Dividendos.

Con fecha 19 de noviembre de 2015, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagará a contar del día 9 de diciembre de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 2 de diciembre de 2015.

Hechos relevantes del ejercicio 2014

a) Pago de dividendo

Con fecha 10 de enero de 2014, se pagó a los señores accionistas un dividendo provisorio de $10,00 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio 2013, acordado en sesión de directorio de fecha 21 de noviembre de 2013.

b) Renuncia del Presidente del Directorio

Con fecha 14 de marzo de 2014, en sesión extraordinaria, el Directorio de Habitat tomó conocimiento de la carta de renuncia de su Presidente don José Antonio Guzmán Matta. El Directorio solicitó al señor Guzmán hacerla efectiva en la próxima junta ordinaria de accionistas, lo que él aceptó. De manera que mantiene su calidad de director y presidente de la compañía hasta dicha asamblea, en la cual se elegirá un nuevo directorio para los próximos 3 años.

c) Cambios en la Administración

Con fecha 13 de enero de 2014, asume el cargo de Gerente de Tecnología de Información el señor Juan Seco Sousa.

Con fecha 28 de Febrero de 2014, el señor Hugo Montecinos Fernández renunció a sus funciones como Contralor de AFP Habitat S.A.

Con fecha 1 de marzo de 2014, asume el cargo de Gerente de Administración y Finanzas el señor Cristián Costabal González, en reemplazo de Patricio Bascuñán Montaner, quien deja la Administradora a partir del 28 de febrero de 2014.

Con fecha 17 de marzo de 2014, asume el cargo de Gerente Comercial el señor Fernando Rojas Ochagavía.

Con fecha 12 de mayo de 2014, Cristián Halabí Kanacri, presentó la renuncia a los cargos de Gerente de Planificación y Riesgo en AFP Habitat S.A. y Gerente General de Habitat Andina S.A.

Con fecha 2 de junio de 2014, Patrick Muzard Le Minihy de la Villeherve, es nombrado como nuevo Gerente de Planificación y Riesgo en AFP Habitat S.A. y Gerente General de Habitat Andina S.A.

Con fecha 21 de julio de 2014, asume el cargo de Contralor de AFP Habitat S.A. el señor Edgardo Guzmán Lobos.

Con fecha 31 de diciembre de 2014, renuncia al cargo de Gerente de Tecnología en Información el señor Juan Seco Sousa.

Con fecha 31 de diciembre de 2014 fue designada en el cargo de Gerente de Tecnología e información la señora Claudia Carrasco Cifuentes quien asumirá con fecha de 1 de enero de 2015.

Con fecha 31 de diciembre de 2014 fue designada en el cargo de Gerente de Operaciones la señora Andrea de la Barra Perez Cotapos quien asumirá con fecha de 1 de enero de 2015.

d) Citación Junta Ordinaria de Accionistas

Con fecha 26 de marzo de 2014, el Directorio de la Administradora acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 24 de abril de 2014, en la cual se tratarán las materias propias de este tipo de juntas, entre ellas la elección de directorio, designación de Auditores Externos para el ejercicio 2014, la distribución de un dividendo definitivo de $59,0 por acción, adicional a los dividendos provisorios distribuidos en octubre de 2013 y enero de 2014, respectivamente y la distribución de un dividendo eventual en dinero, con cargo a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, de $6,0 por acción.

e) Reemisión estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2013

Con fecha 27 de marzo de 2014 se emitió Oficio Ordinario N° 6179 en el cual se instruyen correcciones a los Estados Financieros Auditados de los Fondos de Pensiones, Administradora y sus Sociedades Filiales correspondientes al 31 de diciembre de 2013. En respuesta a dicho Oficio, y en virtud del cual la Superintendencia de Pensiones, formuló algunas observaciones respecto de los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad complementó y modificó la redacción de algunas notas presentadas a esa Superintendencia. Las principales notas modificadas son las que se indican a continuación:

Nota 2 :Bases de Preparación
Nota 7 :Cuentas por Cobrar a los Fondos de Pensiones
Nota 11 :Seguro de Invalidez y Sobrevivencia causadas durante la vida activa de los Afiliados.
Nota 13 :Instrumentos Financieros
Nota 22 :Pensiones por Pagar
Nota 29 :Contingencias y Restricciones
Nota 33 :Deudores Comerciales Neto
Nota 34 :Otras Cuentas por Pagar
Nota 37 :Otros Activos Corriente
Nota 42 :Hechos Posteriores

Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio ni el resultado neto presentado por la Sociedad.

f) En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el día 24 de abril de 2014.

En la mencionada Junta se adoptaron los siguientes acuerdos:

1. Se aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Resultados y Dictamen de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2013.

2. Se aprobó el reparto de un dividendo definitivo, en dinero, con cargo a las utilidades del ejercicio 2013, de $59,0 por acción, adicional a los dividendos provisorios distribuidos con cargo al mismo ejercicio. Adicionalmente, se acordó distribuir un dividendo definitivo eventual, en dinero, con cargo a utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, de $6,0 por acción. Estos dividendos se pagarán el día 9 de Mayo de 2014 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 3 de Mayo de 2014.

3. Se aprobó la Política de Dividendos, y la de Inversión y Financiamiento.

4. Se designó como auditores externos para el ejercicio 2014 a la firma Deloitte Auditores y Consultores Limitada.

5. Se aprobó la remuneración para el año 2014 del Directorio, Comité de Directores, Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés, Comité Comercial y del Comité de Riesgo, y presupuesto de gastos de funcionamiento del Comité de Directores y sus asesores.

6. Se acordó determinar al diario El Mercurio de Santiago como el periódico para publicar los avisos de citación a juntas de accionistas.

7. Se dio cuenta de las operaciones realizadas por la Sociedad a que se refiere el Artículo 146 de Ley 18.046, sobre sociedades anónimas.

8. Se realizó la elección de Directorio, resultando electas las siguientes personas

Titulares	**Suplentes**	**Independientes – Autónomos**
Juan Benavides Feliú		
Luis Nario Matus		
Jaime Danús Larroulet		
José Miguel García Echavarri		
Fernando Zavala Cavada		
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker	Gerardo Cruzat Ochagavía	Autónomo
Luis Rodríguez Villasuso Sario	Cristóbal Villarino Herrera	Autónomo e Independiente

9. Por último, se trataron las demás materias propias de este tipo de junta.

g) Sesión extraordinaria de Directorio 24 de abril de 2014.

En sesión extraordinaria de directorio, realizada a continuación de la Junta Ordinaria de Accionistas, fue elegido Presidente del Directorio el señor Juan Benavides Feliú y Vicepresidente el señor Luis Nario Matus.

Adicionalmente, en dicha sesión de directorio, se acordó designar los miembros de los siguientes comités, según se indica: a) Comité de Directores a los señores Luis Rodríguez Villasuso Sario, Luis Nario Matus y José Miguel García Echavarri; b) Comité de Inversión y Solución de Conflictos de Interés a los señores Luis Rodríguez Villasuso Sario, Klaus Schmidt-Hebbel Dunker y Fernando Zavala Cavada; c) Comité Comercial a los señores Jaime Danús Larroulet, Fernando Zavala Cavada, Luis

Rodríguez Villasuso Sario y Klaus Schmidt-Hebbel Dunker; d) Comité de Riesgo a los señores Jaime Danús Larroulet, Luis Rodríguez Villasuso Sario y Fernando Zavala Cavada.

h) Procesos de Negociación Colectiva.

En el mes de abril se inició un proceso de negociación colectiva con el Sindicato Nacional de Trabajadores N°1 de AFP Habitat, que involucra un total de 252 trabajadores administrativos, en la cual no se alcanzó un acuerdo, por lo que los trabajadores votaron la huelga, la cual se hizo efectiva el 6 de junio de 2014 y terminó el 8 de julio de 2014. No obstante lo anterior, la compañía pudo funcionar y responder adecuadamente a los requerimientos de los afiliados y clientes.

Paralelamente se inició un proceso de negociación colectiva con un grupo de trabajadores administrativos de AFP Habitat, la cual culminó satisfactoriamente para las partes en el mes de mayo de 2014, según da cuenta del Convenio Colectivo de Trabajo de fecha 29 de mayo de 2014.

i) Distribución de Dividendos.

Con fecha 28 de agosto de 2014, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagara con fecha 3 de octubre de 2014 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 27 de septiembre de 2014.

j) Movimiento de capital AFP Habitat S.A. de Perú

En sesión de Directorio de fecha de 10 de julio de 2014, se acordó aumentar el Capital de la sociedad AFP Habitat S.A. de Perú, en 9.000.000 de nuevos soles.

Con fecha de 20 de agosto de 2014, Habitat Andina S.A. suscribió y pago el 100% del aumento de Capital de AFP Habitat S.A. de Perú, aportando la suma de M$1.866.986

k) Reforma Tributaria

Con fecha 26 de septiembre de 2014 fue publicada en el Diario Oficial la ley N° 20.780 de reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.
En particular se introduce el concepto de renta atribuida y se establece dos sistemas de tributación al cual deben adscribir las empresas de primera categoría, a saber, el régimen de renta atribuida y el régimen de renta semi integrada que es el régimen por default para las sociedades anónimas en caso de que no opten. Así, la tasa de impuestos se incrementara entre el año 2014 y el 2018 de la siguiente forma según sea el régimen por el cual se opte finalmente.

Año		Tasa de Impuesto	
Comercial	Declaración	Régimen de Renta Atribuida	Régimen Parcialmente Integrado
2014	Abril - 2015	21,0%	21,0%
2015	Abril - 2016	22,5%	22,5%
2016	Abril - 2017	24,0%	24,0%
2017	Abril - 2018	25,0%	25,5%
2018	Abril - 2019	25,0%	27,0%

Los impuestos calculados al 31 de diciembre de 2014, contemplan una tasa del 21% para el impuesto de primera categoría y una tasa del 27% para el impuesto diferido de la principal diferencia temporaria que está relacionada con la diferencia tributaria y financiera del Encaje (ver notas 2.n y 10).

Al 31 de diciembre 2014, el efecto por cambio de tasas generó los siguientes efectos:

Concepto	M$
Impuesto primera categoría, cargo a resultado	823.880
Impuesto diferido, cargo a patrimonio	10.566.633
Efecto total	**11.390.513**

La opción del régimen en cuestión debe ser aprobada por junta extraordinaria de accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto, y se hará efectiva presentando la declaración suscrita por la sociedad, acompañada del acta reducida a escritura pública, cumpliendo las formalidad que establece el artículo 3° de la Ley N.° 18.046. El plazo para ejecutar esta opción es durante el año 2016.

l) Reforma Tributaria en Perú.

El 31 de diciembre 2014, se publicó en el Diario Oficial Peruano la Ley N° 30.296 la cual busca "Promover la reactivación de la economía. Como parte de estos cambios y el más relevante para las empresas es la reducción de la tasa del impuesto a la renta, actualmente en 30%, según la tabla adjunta:

Ejercicios Gravables	Tasa de Impuesto
2015 - 2016	28%
2017 - 2018	27%
2019 en adelante	26%

m) Derogación del Aporte Obligatorio de los Trabajadores Independientes en Perú.

El 17 de septiembre de 2014, se publicó en Perú la Ley N°30.237, de fecha 1 de septiembre de 2014, que deroga el aporte obligatorio de los trabajadores independientes, restableciendo el aporte libre y voluntario de los mismos.
Los aportes obligatorios que se cobraron pueden ser devueltos o ser considerados para el reconocimiento del cálculo de la pensión a elección del trabajador independiente.

n) Segunda licitación de afiliados en Perú.

En Perú, el 18 de diciembre 2014 se realizó la segunda licitación de afiliados resultando ganadora AFP Habitat S.A., que ofreció una comisión por flujo de 0.38% , 1.25% sobre el saldo y la comisión mixta 0.51%. AFP Habitat afiliará hasta junio del 2017.

ñ) Distribución de Dividendos.

Con fecha 24 de noviembre de 2014, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual.

Dicho dividendo se pagara con fecha 9 de enero de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 3 de enero de 2015.

o) Cambio en la Propiedad.

Con fecha 28 de octubre de 2014, Inversiones La Construcción S.A. informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, en carácter de hecho esencial, que con la misma fecha ha suscrito con Prudential Financial INC un Memorándum de Entendimiento (Contrato) con el objeto de asociarse mediante el ingreso de esta última a la propiedad de la filial de la Sociedad, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A., en la cual participarán en partes iguales a través de sociedades filiales de propiedad de ellas y sujetas a un Pacto de Accionistas que celebrarán al cierre de la operación, lo que ocurriría durante el primer semestre de 2015.

El hecho esencial está publicado en la página web de la Superintendencia de Valores y Seguros.

4.00 ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.01 Análisis comparativo y explicación de las principales tendencias observadas entre los estados financieros actuales, comparándolas con igual período del año anterior y/o último estado financiero anual:

Concepto		Ejercicio Actual Al 31/12/2015	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014
Liquidez	(veces)	1,79	1,45
Razón ácida (de efectivo)	(veces)	1,57	1,21
Razón de endeudamiento	(veces)	0,25	0,31
Proporción deuda de corto plazo	(%)	38,1%	47,6%
Proporción deuda de largo plazo	(%)	61,9%	52,4%
Cobertura gastos financieros	(veces)	1.552	1.549
Gastos Financieros	(MM$)	69	76
R.A.I.I.D.A. (1)	(MM$)	109.075	119.349
Utilidad después de Impuesto	(MM$)	83.561	94.530
Rentabilidad del patrimonio	(%)	29,6%	37,7%
Rentabilidad del activo	(%)	24,5%	29,7%
Utilidad por acción	($)	83,6	94,5
Retorno de dividendos por acción	(%)	8,0%	9,7%
Costo promedio mensual por cotizante (2)	(M$)	4,71	4,01
Porcentaje de cotizantes sobre afiliados	(%)	60,2%	59,4%
Proporción Patrimonio Neto / Capital Mínimo	(veces)	551,4	509,7

(1) Resultado antes de impuesto, intereses, depreciación y amortización.
(2) Incluye gastos del personal, gastos de investigación y desarrollo, otros gastos de operación, depreciación y amortización.

Liquidez y Razón ácida (de efectivo)
Ambos indicadores presentan un aumento respecto del ejercicio anterior; explicado por una disminución en MM$4.798 de los activos corrientes, que se produce principalmente por menores inversiones mantenidas en fondos mutuos y depósitos a plazo, además de la desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta, mientras que el pasivo corriente disminuyó en MM$9.743, principalmente por los dividendos provisorios prometidos en noviembre del año 2014 y que fueron pagados efectivamente en el mes de enero del año 2015.

Razón de Endeudamiento
Este indicador presenta una disminución respecto al ejercicio anterior, representando un menor endeudamiento en veces respecto al patrimonio de la sociedad, esto se explica en lo principal por una disminución en el total de pasivos de MM$6.254, que se produce mayormente por dividendos provisorios prometidos en noviembre del año 2014 y pagados en enero del año 2015, además de un incremento en el pasivo por impuestos diferidos; mientras que en el patrimonio de la sociedad hubo un incremento de MM$31.613 por efecto de los resultados retenidos.

Proporción de deuda de corto y largo plazo
La Sociedad presenta una menor proporción de deuda corriente en el corto plazo y a su vez, aumenta la proporción de deuda en el largo plazo, ambas respecto al periodo anterior; esta disminución en el corto plazo se explica por el pago en el mes de enero 2015 de los dividendos provisorios prometidos en noviembre del año 2014, además del incremento en el largo plazo por el aumento en el pasivo por impuestos diferidos.

Cobertura de gastos financieros
La Sociedad presenta una cobertura de gastos financieros de 1.552 veces, lo anterior se debe al bajo nivel de gastos financieros (MM$ 69), gastos que son poco significativos en relación a la utilidad del ejercicio.

Gastos Financieros
La Sociedad presenta MM$69 de gastos financieros asociado al arrendamiento financiero de las dependencias de Puerto Montt y gastos financieros en la filial AFP Habitat S.A en Perú.

Resultado antes de impuesto, intereses, depreciación y amortización
El menor resultado en MM$10.274 respecto al 31 de diciembre del año 2014, se explica principalmente por un mayor ingreso por comisiones en MM$13.147, producto de una mayor recaudación por un incremento en la renta promedio cotizada y un mayor número de cotizantes totales, menos un impacto a la baja por una menor rentabilidad del encaje en MM$14.432, un incremento en los gastos de personal y de operación por MM$10.486 y otros ingresos MM$1.497.

Utilidad después de Impuesto
El menor resultado a diciembre de 2015 con relación al mismo mes del 2014, se explica por un incremento en los ingresos ordinarios de la compañía por concepto de comisiones, una menor rentabilidad del encaje, un mayor gasto de personal y de operación, además de un mayor gasto tributario proporcional por efecto de las nuevas tasas de impuesto a la renta tanto en primera categoría o impuestos corrientes, como también para los impuestos diferidos de la sociedad.

Rentabilidad del Patrimonio y de los Activos
La Sociedad presenta una disminución en ambos indicadores respecto al 31 de diciembre del año 2014, lo anterior se explica por el menor resultado después de impuestos, un incremento en el total de activos y un aumento en el patrimonio de la Sociedad. Sobre la disminución del resultado después de impuestos, si bien hubo mayores ingresos ordinarios, principalmente por concepto de comisiones, dicho incremento fue inferior a la disminución de la rentabilidad del encaje, menos el mayor gasto de personal y de operación, además del mayor gasto tributario por efecto de las nuevas tasas de impuesto a la renta; mientras que el activo se incrementó por las inversiones en el encaje y en propiedad planta y equipo, el patrimonio aumentó por las utilidades retenidas.

Utilidad por Acción
Se muestra una menor utilidad por acción respecto al año 2014, lo anterior se debe al menor resultado obtenido en el año 2015, producto de lo que se describe en los análisis de las utilidades netas y de rentabilidad de la Sociedad.

Retorno de Dividendos por Acción
Este índice presenta una disminución respecto a diciembre del año 2014, producto de una disminución de los dividendos pagados por acción en un periodo de 12 meses, $65 en el periodo enero a diciembre 2015 v/s $85 para el periodo enero a diciembre 2014, disminución de un 23,5%, proporcionalmente mayor a la disminución del 10,6% del precio de cierre para la acción de HABITAT $814,00 y $910,36 al 30 de diciembre del año 2015 y año 2014 respectivamente.

Costo promedio mensual por cotizante
Este indicador presenta un 17,43% de aumento del costo respecto al mismo periodo del año anterior, derivado de las campañas publicitarias, el aumento de la dotación de personal

(incorporando el costo de la dotación de su filial Habitat Andina consolidada con AFP Habitat S.A. en Perú), y el despliegue de las sucursales móviles respecto del plan de acercamiento al cliente.

Porcentaje de cotizantes sobre afiliados
Este indicador presenta un nivel superior respecto al mismo mes del ejercicio anterior, debido a un leve aumento en el número promedio de afiliados (0,15%), además de una disminución del número de cotizantes (1,38%).

Proporción del Patrimonio Neto sobre Capital Mínimo
Presenta un indicador superior al del ejercicio anterior debido al incremento en patrimonio por las utilidades generadas y no distribuidas.

4.02 Explicación de las principales variaciones de los ítems del activo, pasivo, patrimonio y estado de resultados.

ACTIVOS

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Variación	
			M$	%
Corrientes	48.056.562	52.854.817	-4.798.255	-9,1%
No corrientes	305.111.389	274.953.865	30.157.524	11,0%
Total Activos	**353.167.951**	**327.808.682**	**25.359.269**	**7,7%**

a) Activos Corrientes
Se observa una disminución en este rubro de M$4.798.255, equivalente a un -9,1%, con relación al mantenido a diciembre del año anterior; principalmente esta disminución es consecuencia de variaciones producidas en los siguientes rubros:

Efectivo y equivalente al efectivo
En esta cuenta se registra una disminución de M$1.883.242, producto del rescate de cuotas de fondos mutuos y aumento en inversiones en depósitos a plazo.

Activos financieros a valor razonable
En esta cuenta existe una disminución de M$291.627, debido a cambios en la inversión de los recursos financieros propios de la Sociedad, específicamente en AFP Habitat S.A. en Perú.

Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto
En esta cuenta existe un aumento de M$652.329, principalmente por un aumento en las cuentas por cobrar a los fondos de pensiones, al estado, compañías de seguros, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar empresas relacionadas.
En esta cuenta se presenta un aumento de M$57.757, principalmente por incremento en los dividendos mínimos de las coligadas Servicios de Administración Previsional S.A. e Inversiones DCV S.A.

Pagos Anticipados
Se presenta en esta cuenta un aumento de M$663.590, producto de pago anticipado de mantención y soporte informático.

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes
Se presenta en esta cuenta una disminución de M$552.298, que se produce principalmente por un menor excedente de pagos provisionales mensuales con relación al impuesto a la renta determinado para el año comercial 2015, en comparación al excedente generado en el ejercicio inmediatamente anterior.

Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta
Se presenta en esta cuenta una disminución de M$3.444.764, que se produce principalmente por la venta en el mes de octubre del año 2015 del edificio ubicado en calle Barros Errazuriz.

b) Activos No Corrientes
Al cierre del ejercicio actual, los Activos No Corrientes presentan un incremento neto de M$30.157.524. Este aumento se explica por las siguientes variaciones:

Encaje
En esta cuenta se registra un aumento por M$25.381.856, producto de su rentabilidad que en el período significó ingresos por M$17.656.644 y al aumento del valor de los Fondos de Pensiones administrados por la Sociedad en el período, producto de la recaudación recibida durante el año 2015, que implicó aumentar la inversión en M$7.725.212.

Otros activos financieros
Existe un incremento de M$1.632.603 respecto a igual fecha del año anterior y representa los movimientos del Encaje en la Filial AFP Habitat S.A. en Perú.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
Existe una disminución menor de M$5.237 respecto a igual periodo del año anterior.

Inversiones en coligadas
En esta cuenta existe un aumento de M$108.955, producto, del efecto neto del reconocimiento de utilidades proporcionales a su participación en dichas sociedades.

Inversiones en Activos Intangibles, propiedades, plantas y equipos
En estas cuentas se registra un incremento en la inversión por M$3.039.347, principalmente por las adquisiciones realizadas en la remodelación de las oficinas y renovación de muebles de casa matriz.

PASIVOS Y PATRIMONIO

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Variación	
			M$	%
Corrientes	26.833.015	36.576.032	-9.743.017	-26,6%
No corrientes	43.677.095	40.187.756	3.489.339	8,7%
Patrimonio Neto	282.657.841	251.044.894	31.612.947	12,6%
Total Pasivo y Patrimonio	**353.167.951**	**327.808.682**	**25.359.269**	**7,7%**

a) Pasivo Corriente

Se observa en este rubro una disminución de M$9.743.017, equivalente a un -26,6% del saldo presentado al cierre del año anterior. Esta variación se explica principalmente por:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Se presenta una disminución de M$10.474.953, cifra que se explica principalmente por el dividendo provisorio prometido en noviembre 2014 y pagado en enero del presente año, además de un aumento en cuentas por pagar a proveedores y una disminución en los dividendos mínimos provisorios sobre el resultado del año 2015 respecto al calculado para el año 2014.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Se presenta una disminución de M$165.579, producto del pago de servicios de recaudación a la coligada Servicios de Administración Previsional S.A.

Provisiones

Se refleja una disminución de M$211.821, principalmente por la participación de los directores sobre las utilidades de la sociedad, cuyo resultado en el año 2015 es menor al del año 2014, además de una disminución en las provisiones por contingencias judiciales.

Pasivos acumulados

Esta cuenta registra un aumento de M$1.107.417, debido principalmente a un incremento en las obligaciones por bono evaluación de desempeño, bono y provisión por vacaciones, plan especial de retiro, retenciones previsionales y aportes patronales, comisiones y premios a los vendedores.

b) Pasivos No Corrientes

El aumento de M$3.489.339, equivalente a un 8,7% respecto del cierre del año anterior, se explica principalmente por el crecimiento del pasivo por impuestos diferidos generado por el Encaje y otras diferencias temporales, afectadas con tasa del 27%.

c) Patrimonio

El Patrimonio presenta un aumento de M$31.612.947, equivalente a 12,6% respecto al cierre del año anterior, principalmente por las utilidades retenidas no distribuidas por la sociedad.

ESTADO DE RESULTADOS

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Variación	
			M$	%
Ingresos Ordinarios	153.651.389	140.504.255	13.147.134	9,4%
Rentabilidad del Encaje	17.656.644	32.088.719	-14.432.075	-45,0%
Primas de Seguro	0	-90.329	90.329	-100,0%
Gastos del Personal	-35.752.891	-29.542.764	-6.210.127	21,0%
Otros Gastos + Gastos Investigación	-32.522.051	-28.245.778	-4.276.273	15,1%
Depreciación y Amortización	-1.907.728	-1.966.251	58.523	-3,0%
Otros ingresos y gastos	5.972.783	4.559.189	1.413.594	31,0%
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto	107.098.146	117.307.041	-10.208.895	-8,7%
Impuesto a la Renta	-23.537.110	-22.777.212	-759.898	3,3%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	**83.561.036**	**94.529.829**	**-10.968.793**	**-11,6%**

Ingresos Ordinarios
Al cierre del periodo actual, los Ingresos Ordinarios ascienden a M$153.651.389, superiores en un 9,4% a los reflejados al 31 de diciembre del año 2014. Este incremento de M$13.147.134, se explica, principalmente, por un aumento en los ingresos por comisiones derivada del incremento en la renta promedio cotizada, que incrementa la recaudación de cotizaciones obligatorias, como de los saldos de ahorro voluntario administrados y pensiones pagadas; además de los ingresos obtenidos en sus sociedades filiales.

Rentabilidad del Encaje
La Rentabilidad del Encaje al cierre del año actual, presenta un resultado positivo de M$17.656.644, comparados con la utilidad por M$32.088.719 en el año inmediatamente anterior, implica una disminución de M$14.432.075 en estos ingresos; la que se explica por los resultados de las inversiones de los Fondos de Pensiones que administra la Sociedad.

Primas de Seguros
Al cierre del ejercicio actual, no se presenta gasto en primas del seguro de invalidez y sobrevivencia por el cierre de los contratos, generando una variación de menor gasto respecto al año 2014 de M$90.329.

Gastos del Personal
Al cierre del ejercicio actual, los gastos del personal ascienden a M$35.752.891, presentando un incremento de M$6.210.127 respecto a los reflejados a la misma fecha en el año 2014, principalmente producto de una mayor dotación de personal de ventas.

Otros Gastos de Operación y Gastos de Investigación
Los Gastos de Operación y de Investigación y Desarrollo totalizan en el período M$32.522.051, generando un mayor gasto de M$4.276.273 respecto a diciembre 2014, significando un aumento del 15,1% y que se explica por un incremento en los gastos de computación y gastos de administración en M$974.552 y M$4.324.063 respectivamente, además de una disminución en los gastos de comercialización por M$961.731 y un menor gasto en otros gastos operacionales por M$60.611.

Depreciación y Amortización
Al cierre del ejercicio actual se presenta un menor gasto de M$58.523 en relación a la misma fecha del ejercicio anterior, derivado de una menor base de activos muebles y tecnológicos a amortizar y depreciar.

Otros Ingresos y Gastos
Los Otros Ingresos y Gastos presentan un valor neto de M$5.972.783, representando un mayor ingreso neto de M$1.413.594 en comparación al año 2014; explicados principalmente por una disminución de las ganancias procedentes de Inversiones financieras en M$348.475, por un aumento de las ganancias en empresas coligadas M$223.004, ingreso de M$1.776.810 por venta del edificio de calle Barros Errazuriz y finalmente un mayor gasto neto por M$237.745 en gastos distintos de la operación, diferencias de cambio, variación de la unidad de Fomento y costos financieros que en total generaron un mayor ingreso por.

Impuesto a la Renta
Al cierre del ejercicio actual, la carga impositiva alcanza a M$23.537.110, mayor en 3,3% a la provisión del ejercicio anterior; este incremento de M$759.898, se explica principalmente por el aumento en la tasa de impuesto.

Utilidad del ejercicio
La utilidad del ejercicio actual de M$83.561.036 es menor en un 11,6% a la obtenida en el ejercicio anterior. Esta disminución neta de M$10.968.793, se explica en lo principal por un incremento en los ingresos ordinarios de la compañía por concepto de comisiones, una menor rentabilidad del encaje, un mayor gasto de personal y de operación, además de un mayor gasto tributario proporcional por efecto de las nuevas tasas de impuesto a la renta tanto en primera categoría o impuestos corrientes, como también para los impuestos diferidos de la sociedad.

4.03 Análisis de las diferencias que pueden existir entre los valores libros y valores económicos y/o de mercado de los principales activos

Al 31 de diciembre de 2015, los estados financieros que se presentan, son el reflejo de la real situación económica y financiera de la Sociedad Administradora y no presentan divergencias entre los valores contables y de mercado en los principales Activos y Pasivos.

4.04 Descripción y análisis de los principales componentes de los flujos netos originados por las actividades operacionales, de inversión y financiamiento del período correspondiente.

a) Flujos netos de las actividades operacionales.
Desde enero a diciembre del año 2015 se generó un flujo neto operacional de M$69.320.281, cuyos principales componentes son el ingreso por comisiones, pagos a proveedores, pago de remuneraciones y pagos a cuenta del impuesto a la renta.

b) Flujos netos de las actividades de inversión.
Se generó un flujo neto negativo de M$6.328.848, cuyos principales componentes son las adquisiciones netas de inversiones financieras, adquisiciones netas de cuotas del encaje, ingresos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y pagos para adquirir activos fijos e intangibles.

c) Flujos netos de las actividades de financiamiento.
Se generó flujo negativo por M$65.044.245, cuyo principal componente es el pago de dividendos por M$65.000.000.

La variación neta del equivalente del efectivo en el año 2015 es una disminución por M$2.052.812.

4.05 Análisis de las variaciones más importantes ocurridas durante el período, en los mercados en que participa, en la competencia que enfrenta y en su participación relativa.

La Sociedad como Administradora de Fondos de Pensiones participa en cinco mercados distintos:

- Ahorro previsional obligatorio
- Ahorro previsional voluntario
- Ahorro voluntario de libre disposición
- Ahorro de afiliados voluntarios
- Administración y pago de Pensiones

Mercado de Ahorro Previsional Obligatorio

El mercado del ahorro previsional obligatorio ha estado marcado por el término de la puesta en marcha de la reforma previsional aprobada en el año 2008, que consolida el pilar solidario del sistema de pensiones e introduce diversos modificaciones en la operación de las AFP, especialmente destacable en estos últimos años es el proceso de licitación de cartera de afiliados que se incorporan al sistema de pensiones.

En este mercado, de ámbito exclusivo de las AFP, participan seis empresas, siendo nuestra Compañía la segunda más grande del país.

Respecto de la participación relativa en este mercado, muestra un leve retroceso en afiliados, el que está asociado a la licitación de carteras de afiliados, que impide a la administradora captar trabajadores que se incorporan por primera vez al mercado laboral, sin embargo, ha mantenido su participación en cotizantes y un leve incremento en el total de los fondos de pensiones administrados, tal como se aprecia en el siguiente cuadro:

	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Afiliados (a)	20,6%	21,3%
Cotizantes (a)	22,1%	22,3%
Fondo de Pensiones	26,2%	25,9%

(a)Datos oficiales a diciembre 2015

Mercado de Ahorro Previsional Voluntario

La ley N°19.768, publicada en el Diario Oficial el 7 de noviembre de 2001, permitió que entidades diferentes a las AFP comenzarán a operar en este mercado a contar desde marzo del 2002.

Este mercado se deriva del ahorro previsional voluntario que pueden realizar los afiliados, ya sea como cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario, el que conforme a las disposiciones legales pueden administrar las AFP, Compañías de Seguros de Vida, Bancos, Administradoras de Fondos Mutuos y otras que autorice la autoridad respectiva.

Durante el año 2010 fue aprobado el límite de 900 UF anuales a los Depósitos Convenidos con exención de impuesto, que comenzó a regir en el año 2011.

AFP Habitat cuenta con una participación de mercado en el sistema de pensiones del 35,30% en saldos mantenidos, mientras que la participación en las cuentas administradas alcanza al 18,86%, según cifras oficiales a diciembre 2015.

Mercado de Ahorro Voluntario de libre disposición

A partir de 1988, las AFP pueden administrar cuentas y saldos originados en ahorros que realicen sus afiliados, de libre disponibilidad, en lo que se denomina Cuenta de Ahorro Voluntario, participando en el mercado de ahorro en forma conjunta con Bancos y otras instituciones financieras que ofrecen diversas posibilidades de inversión a sus clientes.

Cabe señalar que el proyecto de ley denominado Reforma de Capitales Bicentenario, en trámite legislativo, introduce cambios en la operación de esta cuenta.

AFP Habitat dispone de una participación de mercado del 20,95% en las cuentas abiertas y del 34,59% en los saldos administrados por el Sistema de AFP, siendo la 2da AFP con mayor saldo administrado, según cifras oficiales a diciembre 2015.

Mercado del Afiliado Voluntario

La Reforma Previsional permitió que las personas que no desempeñen actividades que generen rentas puedan incorporarse como afiliados voluntarios a las AFP, a partir de octubre de 2008.

Aunque este mercado es todavía muy incipiente, constituye otra fuente de ingresos para la Administradora, aunque su crecimiento fue limitado por la licitación de carteras de afiliaciones, que determina que los nuevos afiliados voluntarios deban incorporarse a la AFP que se adjudicó la referida licitación.

Nuestra Administradora dispone de una participación de mercado del 17,08% en las cuentas abiertas y del 7,52% en los saldos administrados por el Sistema de AFP según cifras oficiales a diciembre 2015.

Mercado de Administración y Pago de Pensiones

Nuestra Sociedad puede otorgar a los afiliados que se pensionen, la posibilidad de administrar sus ahorros previsionales mediante el pago de pensiones de Retiro Programado o de Rentas Temporales con Renta Vitalicia Diferida.

En este mercado, también participan las Compañías de Seguros de Vida, las que pueden ofrecer Rentas Vitalicias. En este mercado se puso en marcha, en agosto del año 2004, el Sistema de Consultas y Ofertas de Montos de Pensión (SCOMP), donde se ofrece información sobre las diversas alternativas de pensión existentes a los pensionados.

4.06 Análisis de riesgo de mercado

La mayor parte de los ingresos de la Sociedad, los ingresos por comisiones, no están afectos a riesgos de tasas de interés o de tipo de cambio, pues se derivan de las cotizaciones previsionales de los trabajadores que desarrollan sus actividades productivas en nuestro país, por lo que sólo eventuales desaceleraciones económicas podrán afectar la tasa de empleo y de esta forma la recaudación de cotizaciones previsionales y el cobro de comisiones de la AFP.

Otra parte significativa de los ingresos están compuestos por aquellos provenientes de las inversiones del Encaje, que de acuerdo a las normas legales debe ser invertido en cuotas de los Fondos de Pensiones, se encuentra sometido, por consecuencia, a las normas de inversión y de cobertura de riesgos de éstos.

Respecto de los gastos, éstos no presentan riesgos significativos derivados de las variaciones en el tipo de cambio, pues la Sociedad los adquiere en el mercado nacional y en parte importante son relativos a costos del personal, ya sea administrativo o de venta. Cabe señalar que sólo una muy pequeña parte de los gastos operacionales está sujeta a las variaciones del tipo de cambio.

Por otra parte, la Sociedad mantiene inversiones en empresas relacionadas, las que desarrollan sus actividades en el mercado nacional, como son Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred) e Inversiones DCV S.A.

Las inversiones de los recursos disponibles de la Administradora, excluido el Encaje, que determinan los ingresos financieros, se encuentran, al 31 de diciembre de 2015, invertidos en su totalidad en el mercado nacional.

4.07 Número de Trabajadores y Vendedores

Al cierre del ejercicio actual y del anterior el número de trabajadores y de vendedores de la Sociedad es:

	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Trabajadores	1.882	1.674
Vendedores	708	529

La dotación al 31 de diciembre de 2015 contempla los datos de la filial en Perú correspondiente a 153 trabajadores contratados, entre ellos 71 vendedores.

Informes Financieros Consolidados

SOCIEDAD HABITAT ANDINA S.A. Y COLIGADAS

- **Informe Auditores Independientes**
- **Estado de Situación Financiera (FECU) ANDINA S.A.**
- **Notas Explicativas**
- **Análisis Razonado**
- **Declaración de Responsabilidad**
- **Resumen Estados Financieros Coligadas**

HABITAT ANDINA S.A.

Estados financieros por los años terminados
el 31 de diciembre de 2015 y 2014 e informe
de los auditores independientes

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
RUT: 80.276.200-3
Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56-2) 2729 7000
Fax: (56-2) 2374 9177
e-mail: deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Habitat Andina S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Habitat Andina S.A y filial, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración de Habitat Andina S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados. La Administración es también responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que éstos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados en base de nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.cl/acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Opinión

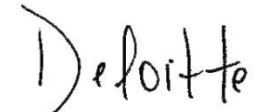
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Habitat Andina S.A. y filial al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados.

Otros asuntos – Principio de empresa en marcha

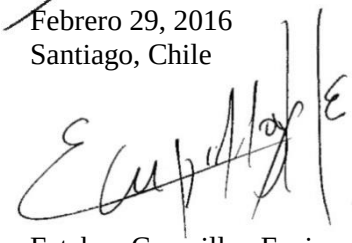
Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados sobre la base de empresa en marcha considerando que la Administración de la Sociedad posee estrategias, pronósticos y el compromiso de ejecutar sus planes de desarrollo de su negocio.

Otros asuntos - Información no auditada

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de opinar sobre los estados financieros consolidados básicos tomados como un todo. Los estados de resultados integrales por los períodos de tres meses comprendidos entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los Hechos Relevantes y el Análisis Razonado se presentan con el propósito de análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros consolidados básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros consolidados básicos y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni proporcionamos cualquier seguridad sobre ésta.



Febrero 29, 2016
Santiago, Chile



Esteban Campillay Espinoza
R.U.T.: 12.440.157-7

FECU AFP - IFRS

1.00 IDENTIFICACION

1.01	Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
1.02	RUT Sociedad	**76.255.327-9**
1.03	Fecha de Inicio (Día Mes Año)	**01 01 2015**
1.04	Fecha de Cierre (Día Mes Año)	**31 12 2015**
1.05	Tipo de Moneda	**P**
1.06	Tipo de Estados Financieros	**C**
1.07	Expresión de cifras	**M$**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ACTIVOS

Tipo de Moneda	PESOS
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Rut	**76.255.327-9**

		N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.573.133	650.057	0
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	7	327.683	619.310	0
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
11.11.040	Otros activos financieros		0	0	0
11.11.050	Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	20	295.504	45.221	0
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		0	0	0
11.11.070	Inventarios		0	0	0
11.11.080	Activos de coberturas		0	0	0
11.11.090	Activos afectos en garantía sujetos a ventas o nueva garantía		0	0	0
11.11.100	Pagos anticipados	23	305.176	231.079	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	6	48.719	30.581	0
11.11.120	Otros activos corrientes		0	0	0
11.11.130	**Subtotal activos corrientes**		**2.550.215**	**1.576.248**	**0**
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta	12	6.595	0	0
11.11.000	**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES**		**2.556.810**	**1.576.248**	**0**
	ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010	Encaje		0	0	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros	7	2.502.626	870.023	0
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		0	0	0
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		0	0	0
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.080	Activos intangibles, Neto	11	777.348	1.002.357	0
12.11.090	Propiedades,planta y equipo, Neto	9	452.658	346.997	0
12.11.100	Propiedades de inversión		0	0	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	6	2.841.115	2.218.018	0
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
12.11.130	Activos de coberturas		0	0	0
12.11.140	Pagos anticipados		0	0	0
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía		0	0	0
12.11.160	Otros activos, no corrientes		0	0	0
12.11.000	**TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES**		**6.573.747**	**4.437.395**	**0**
10.11.000	**TOTAL ACTIVOS**		**9.130.557**	**6.013.643**	**0**

(1) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PASIVOS Y PATRIMONIO

Tipo de Moneda	PESOS
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Rut	**76.255.327-9**

		N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	PASIVOS CORRIENTES				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses		0	0	0
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		0	0	0
21.11.030	Otros pasivos financieros		0	0	0
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	22/25	2.496.632	1.457.901	0
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5	9.841.798	5.307.788	0
21.11.060	Provisiones		0	0	0
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes		0	0	0
21.11.080	Otros pasivos corrientes		0	0	0
21.11.090	Ingresos diferidos		0	0	0
21.11.100	Obligación por beneficios post-empleo		0	0	0
21.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)		0	0	0
21.11.130	**Subtotal pasivos corrientes**		**12.338.430**	**6.765.689**	**0**
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
21.11.000	**TOTAL PASIVOS CORRIENTES**		**12.338.430**	**6.765.689**	**0**
	PASIVOS NO CORRIENTES				
22.11.010	Préstamos que devengan intereses		0	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		0	0	0
22.11.030	Otros Pasivos Financieros		0	0	0
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		0	0	0
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas		0	0	0
22.11.060	Provisiones		0	0	0
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos		0	0	0
22.11.080	Otros pasivos no corrientes		0	0	0
22.11.090	Ingresos Diferidos		0	0	0
22.11.100	Obligación por beneficios post-empleo		0	0	0
22.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
22.11.000	**TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES**		**0**	**0**	**0**
	PATRIMONIO NETO				
23.11.010	Capital Emitido	13	5.500.000	5.500.000	0
23.11.020	Acciones Propias en Cartera		0	0	0
23.11.030	Otras Reservas	13	166.733	331.432	0
23.11.040	Resultados Retenidos (Ganancias y pérdidas acumuladas)	13	- 8.875.632	- 6.584.419	0
23.11.000	**TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS**		**- 3.208.899**	**- 752.987**	**0**
24.11.000	**PARTICIPACION MINORITARIA**		**1.026**	**941**	**0**
25.11.000	**TOTAL PATRIMONIO NETO**		**- 3.207.873**	**- 752.046**	**0**
20.11.000	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**		**9.130.557**	**6.013.643**	**0**

(1) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
A) ESTADO DE RESULTADOS

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	**76.255.327-9**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

		N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 31-12-2015 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 31-12-2014 TRIMESTRE ANTERIOR M$
ESTADO DE RESULTADOS						
31.11.010	Ingresos Ordinarios	21	6.786.301	2.885.236	2.035.434	985.377
31.11.020	Rentabilidad del Encaje		0	0	0	0
31.11.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)		0	0	0	0
31.11.040	Gastos de personal (menos)		- 3.586.085	- 2.565.279	- 943.307	- 662.121
31.11.050	Depreciación y amortización (menos)	9/11	- 435.162	- 373.172	- 111.845	- 88.939
31.11.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), neto (menos)		0	0	0	0
31.11.070	Investigación y desarrollo (menos)		0	0	0	0
31.11.080	Costos de reestructuración (menos)		0	0	0	0
31.11.090	Otros gastos varios de operación (menos)		- 5.397.138	- 4.534.870	- 1.466.650	- 1.229.737
31.11.100	Ganancia (pérdida) sobre instrum. financieros designados como coberturas de flujo efectivo		0	0	0	0
31.11.110	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0
31.11.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta		0	0	0	0
31.11.130	Costos financieros (menos)		- 63.428	- 65.292	- 14.564	- 29.078
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones		0	0	0	0
31.11.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)		0	0	0	0
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por método de participación		0	0	0	0
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por método de participación		0	0	0	0
31.11.180	Diferencia de cambio	14	17.375	- 48.251	33.299	129.577
31.11.190	Resultados por unidades de reajuste	26	- 333.671	- 223.348	- 97.448	- 98.819
31.11.200	Otros ingresos distintos de los de operación	24	97.191	92.260	38.611	13.751
31.11.210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)	27	- 13	0	- 13	0
31.11.220	**Ganancia (pérdida) antes de impuesto**		**- 2.914.630**	**- 4.832.716**	**- 526.483**	**- 979.989**
31.11.230	**Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias**	**6**	**623.096**	**1.015.525**	**194.313**	**- 29.111**
31.11.310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto		- 2.291.534	- 3.817.191	- 332.170	- 1.009.100
31.11.320	Ganancia (pérdida) de actividades descontinuadas, neta de impuesto		0	0	0	0
31.11.300	**Ganancia (pérdida)**		**- 2.291.534**	**- 3.817.191**	**- 332.170**	**- 1.009.100**
GANANCIA (PERDIDA) ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PARTICIPACIÓN EN EL PATRIMONIO NETO DE LA CONTROLADORA Y PARTICIPACION MINORITARIA						
32.11.110	Ganancia (pérdida) atribuibles a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora		- 2.291.213	- 3.816.389	- 332.143	- 1.008.902
32.11.120	**Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria**		**- 321**	**- 802**	**- 27**	**- 198**
32.11.100	Ganancia (pérdida)		- 2.291.534	- 3.817.191	- 332.170	- 1.009.100
Acciones Comunes:						
32.12.110	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones descontinuadas		0,000	0,000	0,000	0,000
32.12.120	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones continuadas		- 0,208	- 0,347	- 0,030	- 0,120
32.12.100	**Ganancias (pérdidas) básicas por acción**		**- 0,208**	**- 0,347**	**- 0,030**	**- 0,120**
Acciones Comunes Diluidas:						
32.12.210	Ganancias(pérdidas) diluidas de operaciones descontinuadas		0	0	0	0
32.12.220	Ganancias(pérdidas) diluidas por operaciones continuadas		0	0	0	0
32.12.200	Ganancias (pérdidas) diluidas por acción		0	0	0	0

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	**76.255.327-9**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

		N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 31-12-2015 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 31-12-2014 TRIMESTRE ANTERIOR M$
33.10.000	**Ganancia (pérdida)**		**- 2.291.534**	**- 3.817.191**	**- 332.170**	**- 1.009.100**
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto						
33.20.010	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos		0	0	0	0
33.20.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0
33.20.030	Cobertura de flujo de caja		0	0	0	0
33.20.040	Variaciones de valor razonable de otros activos		0	0	0	0
33.20.050	Ajustes por conversión	13	- 164.699	298.184	- 306.014	- 263.454
33.20.060	Ajustes de coligadas		0	0	0	0
33.20.070	Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones		0	0	0	0
33.20.080	Otros reajustes al patrimonio neto		0	0	0	0
33.20.090	Impuesto a la Renta relacionado a componentes de otros Ingresos y gastos con cargo o abono en el Patrimonio Neto		0	0	0	0
33.20.000	**Total otros ingresos o gastos con cargo o abono a patrimonio neto**		**- 164.699**	**298.184**	**- 306.014**	**- 263.454**
33.30.000	**Total resultado de ingresos y gastos integrales**		**- 2.456.233**	**- 3.519.007**	**- 638.184**	**- 1.272.554**
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a:						
34.10.010	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los accionistas de la Administradora		- 2.455.912	- 3.518.205	- 638.157	- 1.272.356
34.10.020	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias		- 321	- 802	- 27	- 198
34.10.000	**Total resultado de ingresos y gastos integrales**		**- 2.456.233**	**- 3.519.007**	**- 638.184**	**- 1.272.554**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Tipo de Moneda	Pesos
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Rut	**76.255.327-9**

RUBRO		N° DE NOTAS	CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO				CAMBIOS EN OTRAS RESERVAS									CAMBIOS EN ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	CAMBIOS EN RESULTADOS RETENIDOS (PERDIDAS ACUMULADAS)	CAMBIOS EN PAT. NETO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRU.DE PAT. NETO DE CONTROLADORA TOTAL	CAMBIOS EN PARTICIPACIONES MINORITARIAS	CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL
			ACCIONES ORDINARIAS		ACCIONES PREFERENTES		RESERVAS DE OPCIONES	RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS	RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS	RESERVAS DE CONVERSIÓN	RESERVAS POR REVALUACIÓN	RESERVAS DE COBERTURAS	RESERVAS DE DISPONIBLES PARA LA VENTA	INGRESO ACUMULADO (GASTO) RELATIVO A ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS EN DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA	OTRAS RESERVAS					
			CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	TOTAL	TOTAL	TOTAL	INTERÉS	TOTAL									
41.10.000	SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL 01/01/2015		5.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	331.432	0	- 6.584.419	- 752.987	941	- 752.046
	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES																			
41.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.30.000	Saldo iniciales ajustados		5.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	331.432	0	- 6.584.419	- 752.987	941	- 752.046
	Cambios																			
41.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales									0	0	0	0	0	- 164.699		- 2.291.213	- 2.455.912	- 321	- 2.456.233
41.40.010.010	Ganancia y pérdida									0	0	0	0	0	0		- 2.291.213	- 2.291.213	- 321	- 2.291.534
41.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.023	Cobertura de flujo de caja									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.025	Ajustes por conversión									0	0	0	0	0	- 164.699		0	- 164.699	0	- 164.699
41.40.010.026	Ajuste de coligadas									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.027	Ganancias (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.029	Imp. Rta. relacionado a los componentes de otros ing. y gastos con cargo o abono en el patrim. neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo y abono a patrimonio neto									0	0	0	0	0	- 164.699		0	- 164.699	0	- 164.699
41.40.020	Incremento (decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios									0	0	0	0	0	0		0	0	406	406
41.40.030	Emisión de acciones ordinarias		0	0													0	0		0
41.40.040	Emisión de acciones preferentes				0	0											0	0		0
41.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.080	Adquisición de acciones propias															0		0		0
41.40.090	Venta de acciones propias en cartera			0		0										0	0	0		0
41.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		0	0	0	0										0	0	0		0
41.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		0	0	0	0				0		0			0			0		0
41.40.120	Dividendos							0							0		0	0		0
41.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		0		0			0	0						0		0	0		0
41.40.140	Reducción de capital		0	0	0	0									0		0	0		0
41.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo neto hacia patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.170	Transferencia desde prima de emisión		0	0	0	0												0		0
41.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos							0	0								0	0		0
41.40.190	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.50.000	Saldo final periodo actual 31/12/2015	13	5.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	166.733	0	- 8.875.632	- 3.208.899	1.026	- 3.207.873

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Tipo de Moneda	Pesos
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Rut	**76.255.327-9**

RUBRO		N° DE NOTAS	CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO				CAMBIOS EN OTRAS RESERVAS									CAMBIOS EN ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	CAMBIOS EN RESULTADOS RETENIDOS (PERDIDAS ACUMULADAS)	CAMBIOS EN PAT. NETO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRU.DE PAT. NETO DE CONTROLADORA TOTAL	CAMBIOS EN PARTICIPACIONES MINORITARIAS	CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL
			ACCIONES ORDINARIAS		ACCIONES PREFERENTES		RESERVAS DE OPCIONES	RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS	RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS	RESERVAS DE CONVERSIÓN	RESERVAS POR REVALUACIÓN	RESERVAS DE COBERTURAS	RESERVAS DE DISPONIBLES PARA LA VENTA	INGRESO ACUMULADO (GASTO) RELATIVO A ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS EN DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA	OTRAS RESERVAS					
			CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	TOTAL	TOTAL	TOTAL	INTERÉS	TOTAL									
42.10.000	SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL 01/01/2014		5.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.248	0	- 2.768.030	2.765.218	1.511	2.766.729
	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES																			
42.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.30.000	Saldo iniciales ajustados		5.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.248	0	- 2.768.030	2.765.218	1.511	2.766.729
	Cambios																			
42.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales									0	0	0	0	0	298.184		- 3.816.389	- 3.518.205	- 802	- 3.519.007
42.40.010.010	Ganancia y pérdida									0	0	0	0	0	0		- 3.816.389	- 3.816.389	- 802	- 3.817.191
42.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.023	Cobertura de flujo de caja									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.025	Ajustes por conversión									0	0	0	0	0	298.184		0	298.184	0	298.184
42.40.010.026	Ajuste de coligadas									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.027	Ganancias (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.029	Imp. Rta. relacionado a los componentes de otros ing. y gastos con cargo o abono en el patrim. neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo y abono a patrimonio neto									0	0	0	0	0	298.184		0	298.184	0	298.184
42.40.020	Incremento (decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios									0	0	0	0	0	0		0	0	232	232
42.40.030	Emisión de acciones ordinarias		0	0													0	0		0
42.40.040	Emisión de acciones preferentes				0	0											0	0		0
42.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.080	Adquisición de acciones propias																	0		0
42.40.090	Venta de acciones propias en cartera			0		0											0	0		0
42.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		0	0	0	0											0	0		0
42.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		0	0	0	0				0		0			0			0		0
42.40.120	Dividendos							0							0		0	0		0
42.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		0		0			0	0						0		0	0		0
42.40.140	Reducción de capital		0	0	0	0									0		0	0		0
42.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo neto hacia patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.170	Transferencia desde prima de emisión		0	0	0	0												0		0
42.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos							0	0								0	0		0
42.40.190	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.50.000	Saldo final periodo actual 31/12/2014	13	5.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	331.432	0	- 6.584.419	- 752.987	941	- 752.046

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.04 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Tipo de Moneda	PESOS
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Rut	**76.255.327-9**

		N° Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
Flujos de efectivo por (utilizados en) operación				
50.11.010	Ingresos Por Comisiones		6.599.788	2.845.799
50.11.020	Pagos a Proveedores		- 4.638.100	- 4.254.719
50.11.030	Primas Pagadas		0	0
50.11.040	Remuneraciones Pagadas		- 3.802.828	- 2.492.335
50.11.050	Pagos por desembolsos por reestructuración		0	0
50.11.060	Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado		0	0
50.11.070	Pagos remitidos por impuesto sobre el valor agregado		139	0
50.11.080	Otros cobros de operaciones		128.115	0
50.11.090	Otros pagos de operaciones		- 116.466	- 363.037
50.11.000	**Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones**		**- 1.829.352**	**- 4.264.292**
Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación				
50.12.010	Importes recibidos como dividendos clasificados como de operación		0	0
50.12.020	Pagos por dividendos clasificados como de operaciones		0	0
50.12.030	Importes recibidos por intereses clasificados como de operación		0	0
50.12.040	Pagos por intereses clasificados como de operación		0	0
50.12.050	Importes recibidos por impuestos a las ganancias		0	0
50.12.060	Pagos de impuestos a las ganancias		0	- 32.583
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación		0	13.822.339
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación		0	- 13.116.247
50.12.000	**Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación**		**0**	**673.509**
50.10.000	**Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de operación**		**- 1.829.352**	**- 3.590.783**
Flujos de efectivos netos de (utilizados en) actividades de inversión				
50.20.010	Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo		0	115.898
50.20.020	Importes recibidos por venta de cuotas del Encaje		0	0
50.20.030	Importes recibidos por desapropiación de activos intangibles		0	0
50.20.040	Importes recibidos por desapropiación de propiedades de inversión		0	0
50.20.050	Importes recibidos por desap.de filiales, neto del ef. desaprop.		0	0
50.20.060	Importes recibidos por desapropiación de coligadas		0	0
50.20.070	Importes recib. por desap. negoc. conjuntos consolid. proporcionalmente, neto del ef. desap.		0	0
50.20.080	Importes rec. por desap. negoc. conjuntos no consol. proporcionalmente		0	0
50.20.090	Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros		291.627	516.890
50.20.100	Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.110	Importes recibidos por desapropiación		0	0
50.20.120	Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos		0	0
50.20.130	Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión		0	0
50.20.140	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversion		0	0
50.20.150	Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión		0	0
50.20.160	Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión		0	78.184
50.20.170	Incorporación de propiedad,planta y equipo	9	- 249.326	- 78.713
50.20.180	Pagos por la adquisición de propiedades de inversión		0	0
50.20.190	Pagos para adquirir cuotas de Encaje		0	0
50.20.200	Pagos para adquirir activos intangibles	11	- 66.488	- 161.282
50.20.210	Pagos para adquirir filiales		0	0
50.20.220	Pagos para adquirir Coligadas		0	0
50.20.230	Pagos para adquirir negocios conjuntos		0	0
50.20.240	Préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.20.250	Préstamos a entidades no relacionadas		0	0
50.20.260	Pagos para adquirir otros activos financieros		- 1.500.865	- 1.288.979
50.20.270	Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuas		0	0
50.20.280	Otros desembolsos de inversión		0	0
50.20.000	**Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión**		**- 1.525.052**	**- 818.002**
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento				
50.30.010	Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto		0	0
50.30.020	Importes recibidos por emisión de acciones propias en cartera		0	0
50.30.030	Obtención de préstamos		0	0
50.30.040	Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros		0	0
50.30.050	Préstamos de entidades relacionadas		4.200.339	1.868.641
50.30.060	Ingresos por otras fuentes de financiamiento		0	0
50.30.070	Adquisición de acciones propias		0	0
50.30.080	Pagos de préstamos		0	0
50.30.090	Pagos a otros pasivos financieros		0	0
50.30.100	Pagos a pasivos por arrendamientos financieros		0	0
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros		0	0
50.30.130	Pagos por dividendos a participaciones minoritarias		0	0
50.30.140	Pagos por dividendos por la entidad que informa		0	0
50.30.150	Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		0	0
50.30.160	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		0	0
50.30.000	**Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento**		**4.200.339**	**1.868.641**
50.40.000	**Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo**		**845.935**	**- 2.540.144**
50.50.000	**Efectos de las var. en tasas de cambio sobre ef. y equiv. ef.**		**77.141**	**96.711**
50.60.000	**Efectos de los cambios de alcance de consolidación en ef. y equivalente ef.**		**0**	**0**
50.70.000	**Ef. y equivalente ef.,presentados en estado de flujos de ef.,saldo inicial**	**4**	**650.057**	**3.093.490**
50.00.000	**Ef. y equivalente ef.,presentados en estado de flujos de ef.,saldo final**	**4**	**1.573.133**	**650.057**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

i) PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA (Art.24 D.L N°3.500 de 1980)

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Tipo de Estado	INDIVIDUAL	Rut	**76.255.327-9**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más o Menos)	- 3.208.899	- 752.987
60.10.020	Acreencias corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 6.227.249	- 4.148.884
60.10.060	Inversión en sociedades anónimas que complementen su giro (Menos)	0	0
60.10.070	Inversión en sociedades anónimas que administran carteras de recursos previsionales (Menos)	0	0
60.10.080	Inversión en empresas de depósitos de valores (Menos)	0	0
60.10.090	Plusvalía comprada (Menos)	0	0
60.00.000	**PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA**	**- 9.436.148**	**- 4.901.871**
CALCULO DEL CAPITAL MINIMO EN UNIDADES DE FOMENTO			
61.00.000	**PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMNISTRADORA, EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO**	**- 368.181**	**- 199.044**
62.00.000	**CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO EN UNIDADES DE FOMENTO**	**20.000**	**20.000**
63.00.000	**SUPERÁVIT (DÉFICIT) DE CAPITAL EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO**	**- 388.181**	**- 219.044**
64.00.000	**NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA**	**0**	**0**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

iii) DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Tipo de Estado	INDIVIDUAL	Rut	**76.255.327-9**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

		N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
81.10.010	**TOTAL ACTIVOS**		**6.643.068**	**4.558.193**
81.10.020	Encaje		0	0
81.10.030	Inversiones en empresas de depósitos de valores		0	0
81.10.040	Inversión en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales		6.227.249	4.148.884
81.10.050	Inversiones en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero		0	0
81.10.060	Inversiones en otras sociedades		0	0
81.10.000	**TOTAL ACTIVO NETO**		**415.819**	**409.309**

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

iii) DETERMINACIÓN DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Tipo de Estado	INDIVIDUAL	Rut	**76.255.327-9**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

B. RESULTADO NETO DE RENTABILIDADES DEL ENCAJE Y DE INVERSIONES EN SOCIEDADES

		N° de Nota	AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
82.10.010	**GANANCIA (PERDIDA)**		**- 2.291.213**	**- 3.816.389**
82.10.020	Rentabilidad del Encaje		0	0
82.10.030	Utilidad (Pérdida) en empresas de depósitos de valores		0	0
82.10.040	Utilidad (Pérdida) en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales		- 1.950.167	- 3.532.730
82.10.050	Utilidad (Pérdida) en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero		0	0
82.10.060	Utilidad (Pérdida) por inversión en otras sociedades		0	0
82.10.070	Otros ingresos extraordinarios		0	0
82.10.000	**GANANCIAS (PERDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS**		**- 341.046**	**- 283.659**

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

iv) INFORMACION GENERAL, ADMINISTRACION Y PROPIEDAD

NOMBRE	**HABITAT ANDINA S.A.**	**RUT**	**76.255.327-9**
FECHA DE LA INFORMACION	**31-12-2015**		

90.10.000	**Identificación**	
		Datos
90.10.010	Razón social de la administradora	HABITAT ANDINA S.A.
90.10.020	Fecha a la que corresponde la información	31-12-2015
90.10.030	Número de autorización que autoriza su	N° E 215-2012
90.10.040	Fecha de la resolución que autoriza su	30-11-2012
90.10.050	RUT	76.255.327-9
90.10.060	Teléfono	2 378 20 00
90.10.070	Domicilio Legal	MARCHANT PEREIRA 10
90.10.080	Casilla	115-9
90.10.090	Ciudad	SANTIAGO
90.10.100	Región	METROPOLITANA
90.10.110	Domicilio Administrativo	MARCHANT PEREIRA 10
90.10.120	Ciudad	SANTIAGO
90.10.130	Región	METROPOLITANA

90.20.000	**Administración**		
		NOMBRE	**RUT**
90.20.010	Representante Legal	Patrick Muzard Le Minihy de la Villeherve	7.232.268-1
90.20.020	Gerente General	Patrick Muzard Le Minihy de la Villeherve	7.232.268-1
90.20.030	Presidente	Alejandro Bezanilla Mena	9.969.370-3
90.20.040	Vicepresidente	Claudia Carrasco Cifuentes	8.844.016-1
90.20.050	Director	Jose Miguel Valdes Lira	7.036.969-9

90.30.000	**Propiedad**			
	Accionista (Nombre)	**RUT**	**N° DE ACCIONES**	**PORCENTAJE**
90.30.010	ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES	98.000.100-8	10.989.000	99,90 %
90.30.020	INVERSIONES LA CONSTRUCCION LIMITADA	76.090.153-9	11.000	0,10 %

90.40.000	**Otra Información**	
		DATOS
90.40.010	Total accionistas	2
90.40.040	Compañías de Seguro	0

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
v) CLASES DE ACTIVOS

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	**76.255.327-9**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de Activos			
	Clases de efectivo y equivalentes al efectivo			
11.11.010	**Efectivo y equivalentes al efectivo**	**1.573.133**	**650.057**	**0**
11.11.010.010	Efectivo en caja	271	548	0
11.11.010.020	Saldos en bancos	427.337	649.509	0
11.11.010.021	Bancos de uso general	366.768	570.783	0
11.11.010.022	Banco pago de beneficios	0	0	0
11.11.010.023	Banco recaudación	60.569	78.726	0
11.11.010.024	Banco pago de retiro de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización	0	0	0
11.11.010.030	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	1.145.525	0	0
	Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	327.683	619.310	0
11.11.020.010	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio	0	0	0
11.11.020.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos	0	0	0
11.11.020.030	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.020.040	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	327.683	619.310	0
	Clases de activos financieros disponibles para la venta			
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
11.11.030.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	0	0	0
11.11.030.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
11.11.030.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.030.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros corrientes	0	0	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
12.11.020.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	0	0	0
12.11.020.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
12.11.020.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
12.11.020.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros	0	0	0
	Clases de Encaje			
12.11.010	**Encaje**	**0**	**0**	**0**
12.11.010.010	Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	0	0	0
12.11.010.020	Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	0	0	0
12.11.010.030	Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	0	0	0
12.11.010.040	Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	0	0	0
12.11.010.050	Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	0	0	0
	Clases de otros activos financieros			
11.11.040	Otros activos financieros	0	0	0
11.11.040.010	Activos financieros mantenidos al vencimiento	0	0	0
11.11.040.020	Otros activos financieros	0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros	2.502.626	870.023	0
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente			
11.11.050	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente**	**295.504**	**45.221**	**0**
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
11.11.050.020	Comisiones por cobrar	0	0	0
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	0	0	0
11.11.050.040	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros	0	0	0
11.11.050.050	Cuentas por cobrar al Estado	0	0	0
11.11.050.060	Otras cuentas por cobrar, neto	295.504	45.221	0
12.11.040	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto**	**0**	**0**	**0**
12.11.040.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros	0	0	0
12.11.040.030	Otras cuentas por cobrar, neto	0	0	0
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.001	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto**	**295.504**	**45.221**	**0**
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	0	0	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	0	0	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	0	0	0
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, bruto	0	0	0
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	0	0	0
11.11.050.061	Otras cuentas por cobrar, bruto	295.504	45.221	0
12.11.040.001	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto**	**0**	**0**	**0**
12.11.040.011	Deudores comerciales, bruto	0	0	0
12.11.040.021	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, bruto	0	0	0
12.11.040.031	Otras cuentas por cobrar, bruto	0	0	0
	Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.002	**Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**	**0**	**0**	**0**
11.11.050.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.032	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.042	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.052	Cuentas por cobrar al Estado, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.062	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.002	**Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**	**0**	**0**	**0**
12.11.040.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.022	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.032	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
	Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas			
11.11.060	**Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**	**0**	**0**	**0**

11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	0	0	0
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
12.11.050	**Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**	**0**	**0**	**0**
12.11.050.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	0	0	0
12.11.050.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Clases de inventario			
11.11.070	Inventarios	0	0	0
11.11.070.010	Mercaderías	0	0	0
11.11.070.020	Otros inventarios	0	0	0
	Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación			
12.10.010	**Inversiones contabilizadas por el método de la participación**	**0**	**0**	**0**
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	0	0	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0
	Clases de actvos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida			
12.11.080	**Activos intangibles, neto**	**777.348**	**1.002.357**	**0**
12.11.080.010	Activos intangibles de vida finita, neto	0	0	0
12.11.080.020	Activos intangibles de vida infinita, neto	0	0	0
12.11.080.030	Plusvalía adquirida, neto	0	0	0
12.11.080.040	Actvos intangibles identificables, neto	777.348	1.002.357	0
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	0	0	0
12.11.080.040.020	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	2.637	4.102	0
12.11.080.040.030	Programas informáticos, neto	727.103	974.402	0
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	47.608	23.853	0
	Clases de activos intangibles, bruto			
12.11.080.001	**Activos intangibles, bruto**	**1.495.748**	**1.429.260**	**0**
12.11.080.011	Activos intangibles de vida finita, bruto	0	0	0
12.11.080.031	Plusvalía adquirida, bruto	0	0	0
12.11.080.041	Activos intangibles identificables, bruto	1.495.748	1.429.260	0
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	0	0	0
12.11.080.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	7.009	4.499	0
12.11.080.041.031	Programas informáticos, bruto	1.441.131	1.400.908	0
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	47.608	23.853	0
	Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles			
12.11.080.002	**Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles**	**- 718.400**	**- 426.903**	**0**
12.11.080.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	0	0	0
12.11.080.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía adquirida	0	0	0
12.11.080.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificable	- 718.400	- 426.903	0
12.11.080.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	0	0	0
12.11.080.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	- 4.372	- 397	0
12.11.080.042.032	Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos	- 714.028	- 426.506	0
12.11.080.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	0	0	0
	Clases de propiedades, planta y equipo, neto			
12.11.090	**Propiedades, planta y equipo, neto**	**452.658**	**346.997**	**0**
12.11.090.010	Construcción en curso, neto	271	0	0
12.11.090.020	Terrenos, neto	0	0	0
12.11.090.030	Edificios, neto	0	0	0
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	146.670	103.349	0
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	3.927	4.177	0
12.11.090.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	0	0	0
12.11.090.070	Vehículos de motor, neto	0	0	0
12.11.090.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	301.790	239.471	0
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipos, neto	0	0	0
	Clases de propiedades, plantas y equipo, bruto			
12.11.090.001	**Propiedades, plantas y equipo, bruto**	**697.659**	**448.333**	**0**
12.11.090.011	Construcción en curso, bruto	271	0	0
12.11.090.021	Terrenos, bruto	0	0	0
12.11.090.031	Edificios, bruto	0	0	0
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	176.695	119.724	0
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	11.732	8.773	0
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	0	0	0
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	0	0	0
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	508.961	319.836	0
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipos, bruto	0	0	0
	Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo			
12.11.090.002	**Depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo**	**- 245.001**	**- 101.336**	**0**
12.11.090.012	Deterioro de valor acumulado, construcción en curso	0	0	0
12.11.090.022	Deterioro de valor acumulado, terrenos	0	0	0
12.11.090.032	Depreciación acumulada y deterioro del valor, edificios	0	0	0
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	- 30.025	- 16.375	0
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro del valor, equipamiento de tecnologías de la información	- 7.805	- 4.596	0
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro del valor, instalaciones fijas y accesorios	0	0	0
12.11.090.072	Depreciación acumulada y deterioro del valor, vehículos de motor	0	0	0
12.11.090.082	Depreciación acumulada y deterioro del valor, mejoras de los bienes arrendados	- 207.171	- 80.365	0
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	0	0	0
	Clases de propiedades de inversión			
12.11.100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	0	0	0
12.11.100.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	0	0	0
12.11.100.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	0	0	0
	Clases de activos de cobertura			
11.11.080	Activos de coberturas	0	0	0
11.11.080.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
11.11.080.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
11.11.080.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
11.11.080.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
11.11.080.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
11.11.080.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0

11.11.080.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
11.11.080.072	Activos de cobertura, mico-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
11.11.080.073	Activos de cobertura, mico-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
12.11.130	Activos de coberturas	0	0	0
12.11.130.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
12.11.130.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
12.11.130.040	Activos de cobertura,derivados crediticios	0	0	0
12.11.130.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
12.11.130.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
12.11.130.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
12.11.130.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
12.11.130.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
12.11.130.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
12.11.130.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
	Clases de activos por impuestos			
12.10.020	**Activos por impuestos**	**2.889.834**	**2.248.599**	**0**
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	48.719	30.581	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	2.841.115	2.218.018	0
	Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a una nueva garantía			
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o nueva garantía	0	0	0
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o nueva garantía	0	0	0
	Clases de pagos anticipados			
11.11.100	Pagos anticipados	305.176	231.079	0
12.11.140	Pagos anticipados	0	0	0
	Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía			
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	0	0	0
	Clases de otros activos			
11.11.120	Otros activos, corrientes	0	0	0
11.11.120.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
11.11.120.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	0	0	0
11.11.120.030	Otros activos varios	0	0	0
12.11.160	Otros activos, no corrientes	0	0	0
12.11.160.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
12.11.160.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	0	0	0
12.11.160.030	Otros activos varios	0	0	0
	Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta			
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta	6.595	0	0

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
vi) CLASES DE PASIVOS

Tipo de Moneda	PESOS
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Rut	**76.255.327-9**

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de Pasivos			
	Clases de préstamos que acumulan (devengan) Intereses			
21.11.010	**Préstamos que devengan intereses**	**0**	**0**	**0**
21.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
21.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
21.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
21.11.010.040	Préstamos convertible	0	0	0
21.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivo	0	0	0
21.11.010.060	Arrendamiento financiero	0	0	0
21.11.010.070	Sobregiro bancario	0	0	0
21.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
22.11.010	**Préstamos que devengan intereses**	**0**	**0**	**0**
22.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
22.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
22.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
22.11.010.040	Préstamos convertibles	0	0	0
22.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivo	0	0	0
22.11.010.060	Arrendamiento financiero	0	0	0
22.11.010.070	Sobregiro bancario	0	0	0
22.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
Clases de préstamos sin interes				
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
	Clases de otros pasivos financieros			
21.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
	Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			
21.11.040	**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**	**2.496.632**	**1.457.901**	**0**
21.11.040.010	Acreedores comerciales	0	0	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	0	0	0
21.11.040.030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	0	0	0
21.11.040.040	Pensiones por pagar	0	0	0
21.11.040.050	Recaudación por aclarar	0	0	0
21.11.040.060	Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	0	0	0
21.11.040.070	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	0	0	0
21.11.040.080	Cuentas por pagar a otras AFP	0	0	0
21.11.040.090	Retenciones a pensionados	0	0	0
21.11.040.100	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
21.11.040.110	Otras cuentas por pagar	2.496.632	1.457.901	0
22.11.040	**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**	**0**	**0**	**0**
22.11.040.010	Acreedores comerciales	0	0	0
22.11.040.020	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	0	0	0
22.11.040.030	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
22.11.040.040	Otras cuentas por pagar	0	0	0
	Clases de cuenta por pagar a entidades relacionadas			
21.11.050	**Cuentas por pagar a entidades relacionadas**	**9.841.798**	**5.307.788**	**0**
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	9.841.798	5.307.788	0
21.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Cuentas por pagar entidades relacionadas			
22.11.050	Cuentas por pagar entidades relacionadas	0	0	0
22.11.050.010	Cuentas por pagar entidades relacionadas al giro de la Administradora	0	0	0
22.11.050.020	Cuentas por pagar entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Clases de Provisiones			
21.11.060	**Provisiones**	**0**	**0**	**0**
21.11.060.010	Provisión por siniestralidad	0	0	0
21.11.060.020	Provisión por garantía	0	0	0
21.11.060.030	Provisión por reestructuración	0	0	0
21.11.060.040	Provisión de reclamaciones legales	0	0	0
21.11.060.050	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
21.11.060.060	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
21.11.060.070	Participación en utilidades y bonos	0	0	0
21.11.060.080	Otras provisiones	0	0	0
22.11.060	**Provisiones**	**0**	**0**	**0**
22.11.060.010	Provisión por garantía	0	0	0
22.11.060.020	Provisión por reestructuración	0	0	0
22.11.060.030	Provisión de reclamaciones legales	0	0	0
22.11.060.040	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
22.11.060.050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
22.11.060.060	Participación en utilidades y bonos	0	0	0
22.11.060.070	Otras provisiones	0	0	0
	Clase de pasivos por impuestos			
21.10.010	**Pasivos por impuestos**	**0**	**0**	**0**
21.11.070	**Cuentas por pagar por impuestos corrientes**	**0**	**0**	**0**
21.11.070.010	Impuesto a la renta	0	0	0
21.11.070.020	Otros impuestos corrientes	0	0	0
22.11.070	**Pasivos por impuestos diferidos**	**0**	**0**	**0**
	Clases de otros pasivos			
21.11.080	**Otros pasivos corrientes**	**0**	**0**	**0**

21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
21.11.080.020	Otros pasivos varios	0	0	0
22.11.080	**Otros pasivos, no corrientes**	**0**	**0**	**0**
22.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
22.11.080.020	Otros pasivos varios	0	0	0
	Clases de ingresos diferidos			
21.11.090	**Ingresos diferidos**	**0**	**0**	**0**
21.11.090.010	Subvenciones de gobierno	0	0	0
21.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
22.11.090	**Ingresos diferidos**	**0**	**0**	**0**
22.11.090.010	Subvenciones de gobierno	0	0	0
22.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
	Clases de obligaciones por beneficios post empleo			
21.11.100	Obligaciones por beneficios post- empleo	0	0	0
22.11.100	Obligaciones por beneficios post- empleo	0	0	0
	Clases de pasivos de cobertura			
21.11.110	**Pasivos de cobertura**	**0**	**0**	**0**
21.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
21.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
21.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
21.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
21.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
21.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
21.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro cobertura	0	0	0
21.11.110.070.010	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
21.11.110.070.020	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
21.11.110.070.030	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el	0	0	0
21.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa interés	0	0	0
21.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura del flujo efectivo del riesgo de tasa interés	0	0	0
21.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
22.11.110	**Pasivos de cobertura**	**0**	**0**	**0**
22.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
22.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
22.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
22.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
22.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
22.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
22.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro cobertura	0	0	0
22.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
22.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
22.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el	0	0	0
22.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa interés	0	0	0
22.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura del flujo efectivo del riesgo de tasa interés	0	0	0
22.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
	Clases de pasivos acumulados (o devengados)			
21.11.120	**Pasivos acumulados (o devengados)**	**0**	**0**	**0**
21.11.120.010	Intereses por pagar	0	0	0
21.11.120.020	Gastos del personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	0	0	0
21.11.120.030	Pasivos Administrativos acumulados (o devengados)	0	0	0
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	0	0	0
	Clases de pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta			
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	0	0	0

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
vii) CLASES DE PATRIMONIO NETO

Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	**76.255.327-9**
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de patrimonio neto			
	Clases de capital emitido			
23.11.010	**Capital emitido**	**5.500.000**	**5.500.000**	**0**
23.11.010.010	Capital pagado	5.500.000	5.500.000	0
23.11.010.010.010	Capital en acciones, acciones ordinarias	5.500.000	5.500.000	0
23.11.010.010.020	Capital en acciones, acciones preferentes	0	0	0
23.11.010.020	Prima de emisión	0	0	0
23.11.010.020.010	Prima de emisión, acciones ordinarias	0	0	0
23.11.010.020.020	Prima de emisión, acciones preferentes	0	0	0
	Clases de acciones propias en cartera			
23.11.020	**Acciones propias en cartera**	**0**	**0**	**0**
	Clases de reservas			
23.11.030	**Otras reservas**	**166.733**	**331.432**	**0**
23.11.030.010	Reservas por capital rescatado	0	0	0
23.11.030.020	Reservas de fusión	0	0	0
23.11.030.030	Reservas de opciones	0	0	0
23.11.030.040	Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)	0	0	0
23.11.030.050	Reservas para dividendos propuestos	0	0	0
23.11.030.060	Reservas legales y estatutarias	0	0	0
23.11.030.070	Reservas de conversión	166.733	331.432	0
23.11.030.080	Reservas de revaluaciòn	0	0	0
23.11.030.090	Reservas de cobertura	0	0	0
23.11.030.100	Reservas de disponibles para la venta	0	0	0
23.11.030.110	Ingreso acumulados (gasto) relativo a activos no corriente y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	0	0	0
23.11.030.120	Otras reservas varias	0	0	0
	Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)			
23.11.040	**Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)**	**- 8.875.632**	**- 6.584.419**	**0**
23.11.040.010	Reserva Futuros dividendos	0	0	0
23.11.040.020	Utilidades Acumuladas	0	0	0
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	- 6.584.419	- 2.768.030	0
23.11.040.040	Ganancia(pérdida)	- 2.291.213	- 3.816.389	0
23.11.040.050	Dividendos provisorios	0	0	0
	Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz			
23.11.000	**Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz**	**- 3.208.899**	**- 752.987**	**0**
	Clases de participación minoritaria			
24.11.000	**Participación minoritaria**	**1.026**	**941**	**0**

(1) Se utilizará cuando corresponda aplicar una política retroactivamente o se efectúe en forma retroactiva la reexpresión de los ítems de los estados o cuando reclasifique cuentas

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS

Tipo de Moneda	PESOS
Tipo de Estado	CONSOLIDADO
Expresión de cifras	MILES DE PESOS

Razón Social	**HABITAT ANDINA S.A.**
Rut	**76.255.327-9**

		AL 31-12-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 31-12-2015 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 31-12-2014 TRIMESTRE ANTERIOR M$
	Clases del Estado de Resultados				
	Clases de ingresos ordinarios				
31.11.010	**Ingresos Ordinarios**	**6.786.301**	**2.885.236**	**2.035.434**	**985.377**
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	0	0	0	0
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	6.786.301	2.885.236	2.035.434	985.377
31.11.010.020.010	Prestación de servicios	0	0	0	0
31.11.010.020.020	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	0	0	0	0
31.11.010.020.030	Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	0	0	0
31.11.010.020.040	Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	0	0	0
31.11.010.020.050	Ingresos por cotizaciones adicionales	0	0	0	0
31.11.010.020.060	Ingresos por intereses	0	0	0	0
31.11.010.020.070	Ingresos por dividendos	0	0	0	0
31.11.010.020.080	Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados con costos por intereses	0	0	0	0
31.11.010.020.090	Ganancia en el rescate y extinción de deuda	0	0	0	0
31.11.010.020.100	Otros resultados varios de operación	6.786.301	2.885.236	2.035.434	985.377
	Clase Rentabilidad del Encaje				
31.11.020	**Rentabilidad del Encaje**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.020.010	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	0	0	0	0
31.11.020.020	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	0	0	0	0
31.11.020.030	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	0	0	0	0
31.11.020.040	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	0	0	0	0
31.11.020.050	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	0	0	0	0
	Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia				
31.11.030	**Prima seguro de invalidez y sobrevivencia**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.030.010	Pago de prima	0	0	0	0
31.11.030.020	Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia	0	0	0	0
	Clase de gastos por empleado				
31.11.040	**Gastos de personal**	**- 3.586.085**	**- 2.565.279**	**- 943.307**	**- 662.121**
31.11.040.010	Sueldos y salarios, personal administrativo	- 1.622.120	- 1.351.605	- 504.008	- 323.596
31.11.040.020	Sueldos y salarios, personal de ventas	- 815.991	- 237.428	- 284.497	- 152.540
31.11.040.030	Beneficios a corto plazo para los empleados	- 858.203	- 937.158	- 61.564	- 286.476
31.11.040.040	Gastos por obligación por beneficios post empleo	0	0	0	0
31.11.040.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	0	0	0	0
31.11.040.060	Transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0
31.11.040.070	Otros beneficios a largo plazo para los empleados	0	0	0	0
31.11.040.080	Otros gastos de personal	- 289.771	- 39.088	- 93.238	100.491
	Clases de costos financieros				
31.11.130	**Costos financieros (menos)**	**- 63.428**	**- 65.292**	**- 14.564**	**- 29.078**
31.11.130.010	Gasto_por_intereses	0	0	0	0
31.11.130.010.010	Gasto por int, prestamos banc.	0	0	0	0
31.11.130.010.020	Gastos por interes, obliga y o	0	0	0	0
31.11.130.010.030	Gastos por int, prestamos conv	0	0	0	0
31.11.130.010.040	Gastos por int, acciones prefe	0	0	0	0
31.11.130.010.050	Gasto por int, arrend financie	0	0	0	0
31.11.130.010.060	Gasto interes, otros instrume	0	0	0	0
31.11.130.010.070	Gastos por interes, otros inst	0	0	0	0
31.11.130.020	Amort_desc_o_premios_corresp_p	0	0	0	0
31.11.130.030	Amort_de_costos_complem_ctrato	0	0	0	0
31.11.130.040	Perdidas cambio proceden_ptmos	0	0	0	0
31.11.130.050	Perdida por rescate y extincio	0	0	0	0
31.11.130.060	Otros_costos_financieros	- 63.428	- 65.292	- 14.564	- 29.078
	Clases de ingreso (pérdida) procedentes de inversiones				
31.11.140	**Ganancia (pérdida) procedentes de inversiones**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.140.010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	0	0	0	0
31.11.140.020	Dividendos provenientes de Inversiones para negociar	0	0	0	0
31.11.140.030	Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	0	0	0	0
31.11.140.040	Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	0	0	0	0
	Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta				
31.11.120	**Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.120.010	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.120.020	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión	0	0	0	0
31.11.120.030	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.120.040	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
31.11.120.050	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes	0	0	0	0
	Clases de depreciación y amortización				
31.11.050	**Depreciación y amortización**	**- 435.162**	**- 373.172**	**- 111.845**	**- 88.939**
31.11.050.010	Depreciación	- 143.665	- 85.058	- 40.523	- 23.578
31.11.050.020	Amortización	- 291.497	- 288.114	- 71.322	- 65.361
	Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto				
31.11.060	**Pérdidas por deterioro (reversiones), neto**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.060.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto	0	0	0	0
31.11.060.010.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta vencimiento	0	0	0	0

31.11.060.010.011	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0	0
31.11.060.010.012	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta vencimiento	0	0	0	0
31.11.060.010.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.021	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.022	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.030	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.031	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros. Activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.032	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto	0	0	0	0
31.11.060.010.041	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, otros	0	0	0	0
31.11.060.010.042	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, otros	0	0	0	0
31.11.060.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.011	Pérdidas por deterioro, propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.060.020.012	Reversiones de deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.060.020.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.021	Pérdidas por deterioro, propiedades de inversión	0	0	0	0
31.11.060.020.022	Reversiones de deterioro de valor, propiedades de inversión	0	0	0	0
31.11.060.020.030	Pérdidas por deterioro, plusvalía comprada	0	0	0	0
31.11.060.020.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.041	Pérdidas por deterioro, activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.060.020.042	Reversiones de deterioro de valor, activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.060.020.050	Pérdidas por deterioro, activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para venta	0	0	0	0
31.11.060.020.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.061	Pérdidas por deterioro, otros	0	0	0	0
31.11.060.020.062	Reversiones de deterioro de valor, otros	0	0	0	0
	Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
31.12.010	**Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	0	0	0	0
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la partici	0	0	0	0
	Clase de otros gastos varios de operación				
31.11.090	**Otros gastos varios de operación**	**- 5.397.138**	**- 4.534.870**	**- 1.466.650**	**- 1.229.737**
31.11.090.010	Gastos de comercialización	- 1.415.908	- 1.996.833	- 492.098	- 528.917
31.11.090.020	Gastos de computación	- 650.946	- 400.317	- 117.744	1.105
31.11.090.030	Gastos de administración	- 3.096.273	- 1.930.061	- 804.248	- 650.887
31.11.090.040	Otros gastos operacionales	- 234.011	- 207.659	- 52.560	- 51.038
	Clases de ganacias (pérdidas) comunes para acción				
31.50.000	Ganancias (pérdidas) comunes para acción	- 0,208	- 0,347	- 0,030	- 0,120
31.50.010	Ganancias (pérdidas) comunes para acción de operaciones discontinuadas	0,000	0,000	0,000	0,000
31.50.020	Ganancias (pérdidas) comunes para acción de operaciones continuadas	- 0,208	- 0,347	- 0,030	- 0,120

2.06 INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 Aspectos Legales 2
Nota 2 Bases de preparación 3
Nota 3 Políticas contables significativas 7
Nota 4 Clases de efectivo y equivalentes al efectivo 25
Nota 5 Saldos y transacciones con entidades relacionadas 25
Nota 6 Impuestos 27
Nota 7 Instrumentos financieros 29
Nota 8 Arrendamientos 31
Nota 9 Propiedades Planta y Equipo 32
Nota 10 Pérdidas por deterioro del valor de los activos 34
Nota 11 Activos Intangibles neto 35
Nota 12 Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta 37
Nota 13 Propiedad y capital 38
Nota 14 Efecto de las variaciones en tipos de cambio de la moneda extranjera 41
Nota 15 Remuneraciones del Directorio 41
Nota 16 Contingencias y restricciones 42
Nota 17 Sanciones 42
Nota 18 Pasivos acumulados 42
Nota 19 Otros activos corrientes 42
Nota 20 Conciliación deudores comerciales y cuentas por cobrar 42
Nota 21 Ingresos ordinarios 43
Nota 22 Otras cuentas por pagar 44
Nota 23 Pagos anticipados 45
Nota 24 Otros ingresos distintos de los de operación 45
Nota 25 Conciliación acreedores comerciales y otras cuentas por pagar 45
Nota 26 Resultados por Unidades de Reajuste 46
Nota 27 Otros gastos distintos de los de Operación 46
Nota 28 Hechos posteriores 47
3.00 Hechos relevantes 48
4.00 Análisis razonado de los estados financieros 51

HABITAT ANDINA S.A. Y FILIAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014

NOTA 1 ASPECTOS LEGALES

- **Razón social**

  Habitat Andina S.A.

- **Domicilio legal**

  Marchant Pereira N° 10, oficina 1001, comuna de Providencia, Santiago, Chile.

- **Singularización de la escritura pública de constitución de la Sociedad**

  Habitat Andina S.A. fue constituida por escritura pública, otorgada ante el Notario de Santiago señor René Benavente Cash, con fecha 27 de noviembre de 2012.

- **Resolución, fecha de publicación e inscripción del certificado otorgado por la Superintendencia que autorizó el inicio de actividades**

  Se autorizó su existencia y sus estatutos fueron aprobados por Resolución de la Superintendencia de Pensiones N° E-215-2012 de fecha 30 de noviembre de 2012.

  El extracto de la Resolución se inscribió a fojas 85.849 N° 60.130 del año 2012 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se inscribió al margen de esta inscripción el certificado de la Superintendencia de Pensiones que da cuenta de la autorización de su existencia.

  El extracto de los estatutos y el certificado de la Superintendencia de Pensiones se publicaron en el Diario Oficial el día 5 y 6 de diciembre de 2012.

- **Objetivo de la Sociedad**

  El objeto exclusivo de la Sociedad es la prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y la inversión en Administradoras de Fondos de Pensión o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países, de conformidad con la ley y a sus normas complementarias.

  Específicamente podrá realizar, directa o indirectamente, las siguientes actividades:

  a) Administración de carteras de Fondos de Pensiones.
  b) Custodia de Valores.
  c) Recaudación de cotizaciones, aportes y depósitos.
  d) Procesamiento computacional de información.
  e) Arriendo y venta de sistemas computacionales.
  f) Capacitación.
  g) Administración de cuentas individuales y de ahorro previsional.
  h) Promoción y venta de servicios.
  i) Asesorías previsionales.
  j) Administración y pago de beneficios referidos a pensiones.

k) Inversión en acciones o derechos en Administradoras de Fondos de Pensiones.
l) Inversión en acciones o derechos en sociedades de giro relacionado con materias previsionales.

Todo esto cumpliendo con las disposiciones de la Ley N°18.047 y artículo N° 23 del D.L. N° 3.500.

- **Fecha de iniciación de actividades**

La Sociedad inició sus operaciones con fecha 27 de noviembre de 2012.

- **Nombre de la institución que tiene bajo su responsabilidad la fiscalización de sus actividades**

Superintendencia de Pensiones.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

Las bases de preparación establecidas por la Sociedad han sido aplicadas consistentemente con las establecidas por la Sociedad Matriz.

a) Declaración de cumplimiento con normas NIIF

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de los principios y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo a lo establecido en el Capítulo II, Letra D, Título VII del libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones (el "Compendio"), la Sociedad debe informar aquellos tratamientos contables, presentaciones y/o revelaciones de información financiera que no cumplan íntegramente con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Al respecto esta Sociedad, considera que no existen diferencias respecto de los tratamientos contables, presentaciones y/o revelaciones de información financiera.

Adicionalmente a lo exigido por las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, en forma complementaria se informa:

- Presentación de resultados trimestrales en estados financieros anuales.
- Presentación de estados complementarios.
- Revelación de hechos relevantes y análisis razonado.

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados en sesión de Directorio, realizada el día 26 de febrero de 2016.

b) Bases de medición

Los presentes estados financieros consolidados de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados, son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.

- La inversión que la Sociedad posee en la AFP Habitat S.A. en Perú, sobre la que ejerce control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la filial al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Sociedad también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas.

c) Bases de confección

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de los principios y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

d) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Habitat Andina S.A. y su filial AFP Habitat S.A. (Perú), la participación en esta sociedad es de 99,9835% y es aquella entidad sobre la cual la Sociedad Matriz tiene el control para dirigir sus políticas financieras y de operación que generalmente viene acompañado de una participación superior al 50% de los derechos a voto. En el proceso de consolidación se eliminaron todos los saldos y transacciones intercompañía y se reconoció la participación minoritaria, la cual es presentada en la línea "Participación Minoritaria" del total del Patrimonio neto en el estado de situación financiera y en la línea "Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias" del estado de resultados integrales.

Filiales son todas las entidades sobre las cuales la Sociedad tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, lo que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. Las filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a la consolidación de la situación financiera de Habitat Andina S.A. y su filial AFP Habitat S.A. en Perú.

e) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de acuerdo a la naturaleza de las operaciones ejecutadas por su empresa filial AFP Habitat S.A. en Perú S.A. corresponde al Nuevo Sol Peruano.

Respecto a la moneda de presentación de los presentes estados consolidados, esta corresponde al peso chileno.

f) Información a revelar sobre supuestos y juicios claves para la estimación de la incertidumbre

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no tiene información a revelar sobre supuestos y juicios claves para la estimación de la incertidumbre.

g) Fecha del estado de situación financiera

La fecha del estado de situación financiera consolidado, corresponde al período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

h) Período cubierto por los estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados cubren un período de doce meses, terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Además, el estado de resultados integrales y las clases del estado de resultados, incluyen el período trimestral comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2015, y el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2014.

i) Bases de conversión

Los tipos de cambio utilizados, en la conversión de saldos en moneda extranjera, son los que publica el Banco Central de Chile, calculados al cierre del último día hábil del mes de diciembre de 2015 y de diciembre de 2014, y publicados con fecha del primer día hábil del mes siguiente, respectivamente. El valor de la Unidad de Fomento, corresponde al determinado para el día 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

MONEDA	Tipo de cambio utilizado		Variación Porcentual
	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 $	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 $	
Dólar Estadounidense (US$)	710,16	606,75	17,0%
Nuevo Sol Peruano (NSP)	208,25	202,93	2,6%
Unidad de Fomento (UF)	25.629,09	24.627,10	4,1%

j) Nivel de redondeo utilizado al presentar los montos en los estados financieros

Toda la información es presentada en pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M$).

k) Información a revelar sobre el capital

El objetivo de la Sociedad es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar y cubrir en todo momento el capital de trabajo requerido, para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

A la fecha, las acciones emitidas de la Sociedad ascienden a 11.000.000 de acciones y corresponden a una misma serie, encontrándose totalmente suscritas y pagadas.

l) Reclasificación de saldos

Para efectos de realizar una adecuada comparación, al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad ha efectuado la siguiente reclasificación en los presentes estados financieros consolidados presentados al 31 de diciembre de 2014, según se indica:

Otros Gastos distintos de la Operación (código 31.11.210)

En la clase del Estado de Resultados Integrales, efectuó la siguiente reclasificación:

En el código 31.11.190 Resultados por unidades de reajuste, se presentan saldos que al 31 de diciembre de 2014 se presentaron en el código 31.11.210 Otros gastos distintos de la operación.

La pérdida de M$ 223.348 reclasificada al 31 de diciembre de 2014, corresponde a la actualización del préstamo en unidad monetaria U.F. entre AFP Hábitat S.A. Chile y Hábitat Andina S.A., valor que corresponde asignar al código FECU 31.11.190 "Resultados por unidades de reajuste" según naturaleza de la transacción.

Rubro	Al 31/12/2014 Saldos previos M$	Reclasificación	Al 31/12/2014 Saldos reclasificados M$
Resultados por unidades de reajuste (31.11.190)	0	-223.348	-223.348
Otros gastos distintos de los de operación (31.11.210)	-223.348	223.348	0
Totales reclasificados	**-223.348**	**0**	**-223.348**

Efecto Financiero:

En los presentes estados financieros consolidados, al 31 de diciembre de 2015, no hubo efecto financiero, sólo cambio en la presentación.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas por la Sociedad han sido aplicadas consistentemente con las establecidas por la Sociedad Matriz.

A continuación, se presenta una descripción de las principales políticas establecidas por la Sociedad.

Políticas contables significativas

- **Bases de consolidación.**

  Los presentes estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Habitat Andina S.A. y de su filial AFP Habitat S.A. de Perú. La participación de la Matriz, en esta sociedad, es de 99,9835% y es aquella entidad sobre la cual la Sociedad Matriz tiene el control para dirigir sus políticas financieras y de operación que generalmente viene acompañado de una participación superior al 50% de los derechos a voto. En el proceso de consolidación se eliminan todos los saldos y transacciones intercompañía y se reconoce la participación minoritaria, la cual es presentada en la línea "Participación Minoritaria" del total del Patrimonio neto en el estado de situación financiera y en la línea "Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias" del estado de resultados integrales.

- **Moneda extranjera.**

  Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera Consolidado. Todas las diferencias son registradas en el rubro diferencias de cambios en el Estado de Resultado Integral.

  Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados a los tipos de cambio existentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente, presentados en Nota 2 letra i).

- **Instrumentos financieros.**

  Inversiones financieras

  Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, son las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de "a valor razonable con cambios en resultados" y se presentan como activos corrientes.

  Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, corresponderán a los instrumentos que la Sociedad ha adquirido con el propósito de liquidarlos en sus fechas de vencimiento, los que se valorizarán a costo amortizado, utilizando el método de tasa efectiva.

  En cuanto a las inversiones disponibles para la venta, la Sociedad incluirá en este ítem aquellos instrumentos que no se clasifican en las anteriores y se valorizarán a valor razonable con cambios en patrimonio.

  Otros instrumentos financieros (deudores comerciales y cuentas por cobrar) se valorizarán al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

  La Sociedad no realizará inversiones de sus excedentes de caja en instrumentos financieros por extensión de la prohibición que posee la Sociedad Matriz de acuerdo al D.L. N°3.500.

- **Efectivo y equivalente al efectivo.**

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los presentes estados financieros consolidados, comprende el efectivo en caja, los saldos de las cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo, otras inversiones de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos e inversiones que han sido adquiridas para ser liquidadas en el corto plazo para el cumplimiento de compromisos de caja y sin pérdida de valor. Estas partidas se registran al:

- Costo amortizado.
- Valor razonable, con efecto en resultados.

- **Propiedad, planta y equipo.**

Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedad, planta y equipo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipo posean vidas útiles distintas entre sí, ellas serán registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de la propiedad, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de "otros ingresos o gastos distintos de los de la operación" en el resultado.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, en caso de que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en más de un período a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedad, planta y equipo son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Depreciación y vidas útiles

La depreciación será reconocida en resultados bajo el método lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipo. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación y vidas útiles, se revisan anualmente. Al cierre de diciembre de 2015 y 2014, no hay cambios en las vidas útiles.

- **Activos intangibles**

Incluye otros activos no monetarios identificables, sin apariencia física, que provienen de transacciones comerciales y corresponden principalmente a software.

Sólo se reconoce contablemente aquellos activos intangibles, cuyos costos se puedan estimar de manera razonablemente objetiva y de los que se estime probable obtener beneficios económicos en el futuro.

Para aquellos intangibles que tengan vida útil definida, se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo y se valorizarán a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que experimenten.

Para estos activos, la amortización se reconocerá en cuentas de resultados, en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles, contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso u otra que represente de mejor forma el uso.

Para aquellos intangibles que tengan vida útil indefinida, se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo y se valorizarán a su costo menos pérdidas por deterioro que experimenten, lo cual será evaluado al cierre anual de cada ejercicio. Por ser el segundo año de operaciones no se han realizado pruebas de deterioro ni cambio en las vidas útiles.

- **Activos arrendados**

Los contratos de arrendamientos que transfieran a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasificarán y valorizarán como arrendamientos financieros y en caso contrario se registrarán como un arrendamiento operativo.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá un activo por el menor valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas del arrendamiento. Las cuotas se componen del gasto financiero y la amortización del capital.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento. El pasivo se reconocerá dentro del rubro préstamos que devengan intereses.

- **Deterioro**

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado trimestralmente, o cuando se considere necesario, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Todos los activos financieros son examinados individualmente para determinar su deterioro.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El importe en libro se reducirá directamente o se utilizará una cuenta correctora de valor, y el importe de la pérdida se reconocerá en resultados.

Cuando una baja en el valor razonable de un activo financiero disponible para la venta, haya sido reconocido directamente en patrimonio neto, y éste ha sufrido deterioro, la pérdida reconocida en el patrimonio se eliminará y se reconocerá directamente en el resultado del ejercicio, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja. La pérdida reconocida en resultados, será la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable menos la pérdida por deterioro reconocida anteriormente.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado y para los disponibles para la venta, no se revertirán a través del resultado del ejercicio.

Activos no financieros

Anualmente, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

Las propiedades, plantas y equipos serán evaluadas anualmente.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del cargo por deterioro necesario.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivos futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del período.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

- **Provisiones**

Una provisión se reconoce cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable de que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación. El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a la obligación.

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registrará a su valor actual, descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

Las provisiones se reversarán contra resultados cuando disminuya la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

- **Obligación por beneficios sociales de los trabajadores.**

  Los beneficios sociales de los trabajadores de AFP Habitat S.A. en Perú, comprenden la compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) y se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y es cancelada con carácter "cancelatorio" mediante depósito en las entidades financieras elegidas por ellos.

- **Contratos de carácter onerosos.**

  Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que la Sociedad espera de éste son menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones del contrato. La provisión es reconocida al valor presente del menor entre los costos esperados para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión la Sociedad reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

  Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen contratos de carácter onerosos.

- **Impuestos a la renta e impuestos diferidos.**

  El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales.

  El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a un punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

  Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

  Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

  Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

- **Reconocimiento de ingresos y gastos operacionales.**

Los ingresos y gastos operacionales derivados de una transacción, se determinan por el acuerdo entre las partes (comprador y vendedor), y se reconocerán a su valor razonable, teniendo en cuenta cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial a dicho valor. Estos se imputan a las cuentas de resultados cuando se incurren.

Las comisiones, originadas por la administración de los Fondos, se reconocen en los resultados integrales luego de haber conciliado y acreditado los aportes de los afiliados en sus cuentas individuales de capitalización. Las recaudaciones pendientes de conciliación y acreditación no reconocidas como ingresos se mantienen en el rubro Otras cuentas por pagar (código 21.11.040.110) del estado de situación financiera.

Para el caso de los nuevos afiliados al sistema en el mercado peruano, se aplicará por la administración de los aportes obligatorios una comisión porcentual mixta calculada sobre la remuneración asegurable del afiliado (comisión sobre el flujo) más una comisión sobre el saldo del fondo de pensiones administrado por los nuevos aportes que se generen a partir de la entrada en vigencia de la primera licitación (comisión sobre el saldo). Si el afiliado no obtiene una remuneración asegurable o ingreso, no se le aplicará el cobro de la comisión sobre el flujo.

Para los afiliados existentes, resultará de aplicación una comisión mixta respecto de sus nuevos aportes, salvo que manifiesten su decisión de permanecer bajo una comisión por flujo hasta el 31 de marzo de 2013. Para los afiliados que opten por permanecer bajo una comisión por flujo podrán revocar tal decisión por única vez dentro de un plazo de seis meses contados desde el día siguiente de vencido el plazo del proceso de selección de comisión antes mencionado.

- **Ingresos y gastos financieros.**

Los ingresos financieros, correspondientes a las inversiones en depósitos a plazo, se reconocen a costo amortizado en el resultado del ejercicio, utilizando el método de tasa efectiva.

- **Ganancias por acción.**

La ganancia básica por acción se calcula como el cuociente entre la ganancia (pérdida) neta del ejercicio atribuible a los accionistas ordinarios de la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

- **Nuevas Normas Internacionales de Información financiera y Normas Internacionales de Contabilidad y sus interpretaciones**

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Enmienda a NIC 19 (2011), Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) *Beneficios a Empleados* para aclarar los requerimientos relacionados con respecto a cómo las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio puedan ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

La administración estima que estas modificaciones no tienen un impacto en las políticas contables para el ejercicio.

Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 2 Pagos basados en acciones	Definición de condición de consolidación (irrevocabilidad)	El Apéndice A "Definiciones de términos" fue modificado para (i) cambiar las definiciones de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)' y 'condición de mercado', y (ii) agregar definiciones para 'condición de desempeño' y 'condición de servicio' las cuales fueron previamente incluidas dentro de la definición de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)'. Las modificaciones aclaran que: (a) un objetivo de desempeño puede estar basado en las operaciones de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición no-mercado) o en el precio de mercado de los instrumentos de patrimonio de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición de mercado); (b) un objetivo de desempeño puede relacionarse tanto al desempeño de la entidad como un todo o como a una porción de ella (por ejemplo, una división o un solo empleado); (c) un objetivo de índice de participación de mercado no es una condición de consolidación (irrevocabilidad) dado que no solo refleja el desempeño de la entidad, sino que también de otras entidades fuera del grupo; (d) el período para lograr una condición de desempeño no debe extenderse más allá del término del período de servicio relacionado; (e) una condición necesita tener un requerimiento de servicio explícito o implícito para constituir una condición de desempeño; (f) una condición de mercado es un tipo de condición de desempeño, en lugar de una condición de no consolidación (irrevocabilidad); y (g) si la contraparte cesa de proporcionar servicios durante el período de consolidación, esto

		significa que ha fallado en satisfacer la condición de servicio, independientemente de la razón para el cese de la entrega de los servicios. Las modificaciones aplican prospectivamente para transacciones de pagos basados en acciones con una fecha de concesión en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	Contabilización de consideraciones contingentes en una combinación de negocios	Las modificaciones aclaran que una consideración contingente que está clasificada como un activo o un pasivo debería ser medida a valor razonable a cada fecha de reporte, independientemente de si la consideración contingente es un instrumento financiero dentro del alcance de NIIF 9 o NIC 39 o un activo o pasivo no financiero. Los cambios en el valor razonable (distintos de los ajustes dentro del período de medición) deberían ser reconocidos en resultados. Se realizaron consecuentes modificaciones a NIIF 9, NIC 39 y NIC 37. Las modificaciones aplican prospectivamente a combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 8 Segmentos de Operación	Agregación de Segmentos de Operación	Las modificaciones exigen a una entidad revelar los juicios realizados por la administración en la aplicación del criterio de agregación de segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos de operación agregados y los indicadores económicos evaluados al determinar si los segmentos de operación tienen 'características económicas similares'. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
	Conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad	La modificación aclara que una conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad debería solamente ser proporcionada si los activos del segmento son regularmente proporcionados al encargado de la toma decisiones operacionales. La modificación aplica para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo	La base de las conclusiones fue modificada para aclarar que la emisión de NIIF 13 y las consecuentes modificaciones a IAS 39 y NIIF 9 no elimina la capacidad para medir las cuentas por cobrar y por pagar que no devengan intereses al monto de las facturas sin descontar, si el efecto

		de no descontar es inmaterial.
NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo NIC 38 Activos Intangibles	Método de revaluación: re-expresión proporcional de la depreciación/amortización acumulada	Las modificaciones eliminan las inconsistencias percibidas en la contabilización de la depreciación / amortización cuando un ítem de propiedad planta y equipo o un activo intangible es revaluado. Los requerimientos modificados aclaran que el valor libros bruto es ajustado de una manera consistente con la revaluación del valor libros del activo y que la depreciación/amortización acumulada es la diferencia entre el valor libros bruto y el valor libros después de tener en consideración las pérdidas por deterioro acumuladas. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. Una entidad está exigida a aplicar las modificaciones a todas las revaluaciones reconocidas en el período anual en el cual las modificaciones son aplicadas por primera vez y en el período anual inmediatamente precedente. Una entidad está permitida, pero no obligada, a re-expresar cualquier periodo anterior presentado.
NIC 24 Revelaciones de Partes Relacionadas	Personal Clave de la Administración	Las modificaciones aclaran que una entidad administradora que proporciona servicios de personal clave de administración a una entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que reporta. Por consiguiente, la entidad que reporta debe revelar como transacciones entre partes relacionadas los importes incurridos por el servicio pagado o por pagar a la entidad administradora por la entrega de servicios de personal clave de administración. Sin embargo, la revelación de los componentes de tal compensación no es requerida. Las modificaciones aplican para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

La administración estima que estas modificaciones no tienen un impacto en las políticas contables para el ejercicio.

Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 1 Adopción por Primera vez de las NIIF	Significado de “NIIF vigente”	La Base de las Conclusiones fue modificada para aclarar que un adoptador por primera vez está permitido, pero no obligado, a aplicar una nueva NIIF que todavía no es obligatoria si esa NIIF permite aplicación anticipada. Si una entidad escoge adoptar anticipadamente una nueva NIIF, debe aplicar esa nueva NIIF retrospectivamente a

		todos los períodos presentados a menos que NIIF 1 entregue una excepción o exención que permita u obligue de otra manera. Por consiguiente, cualquier requerimiento transicional de esa nueva NIIF no aplica a un adoptador por primera vez que escoge aplicar esa nueva NIIF anticipadamente.
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	Excepción al alcance para negocios conjuntos	La sección del alcance fue modificada para aclarar que NIIF 3 no aplica a la contabilización de la formación de todos los tipos de acuerdos conjuntos en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Alcance de la excepción de cartera (párrafo 52)	El alcance de la excepción de cartera para la medición del valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros sobre una base neta fue modificada para aclarar que incluye todos los contratos que están dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con NIC 39 o NIIF 9, incluso si esos contratos no cumplen las definiciones de activos financieros o pasivos financieros de NIC 32. Consistente con la aplicación prospectiva de NIIF 13, la modificación debe ser aplicada prospectivamente desde comienzo del período anual en el cual NIIF 13 sea inicialmente aplicada.
NIC 40 Propiedad de Inversión	Interrelación entre NIIF 3 y NIC 40	NIC 40 fue modificada para aclarar que esta norma y NIIF 3 Combinaciones de Negocios no son mutuamente excluyentes y la aplicación de ambas normas podría ser requerida. Por consiguiente, una entidad que adquiere una propiedad de inversión debe determinar si (a) la propiedad cumple la definición de propiedad de inversión en NIC 40, y (b) la transacción cumple la definición de una combinación de negocios bajo NIIF 3. La modificación aplica prospectivamente para adquisiciones de propiedades de inversión en períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014. Una entidad esta solamente permitida a adoptar las modificaciones anticipadamente y/o re-expresar períodos anteriores si la información para hacerlo está disponible.

La administración estima que estas modificaciones no tienen un impacto en las políticas contables para el ejercicio.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

NIIF 9, *Instrumentos Financieros*

En 2014 el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición. La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

Clasificación y Medición: Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada “valor razonable con cambio en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

Deterioro: La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de “pérdida de crédito esperada” para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de Coberturas: Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

Baja en cuentas: Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

La administración anticipa que la aplicación de NIIF 9 no tendría un impacto significativo en los importes informados con respecto a los activos financieros y pasivos financieros de la Sociedad. Sin embargo, no es practicable proporcionar una estimación razonable de los efectos de la NIIF 9 hasta que se haya realizado una revisión detallada.

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocimiento de importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

La administración estima que la aplicación de este nuevo pronunciamiento no tiene efecto en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Se proporciona orientación sobre temas tales como; el punto en el que se reconocen los ingresos, los que representa para su consideración variable, costos de cumplimiento y la obtención de un contrato y diversos asuntos relacionados. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

La administración estima que la aplicación de este nuevo pronunciamiento no tiene ningún efecto en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido "Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)", las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye una negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

La administración, debido al giro único de su negocio, considera que no existe potencial impacto en la adopción de estas modificaciones.

Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)". Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

La administración considera nulo el impacto de estas enmiendas en sus resultados.

Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)

El 30 de junio de 2014, el IASB ha publicado "Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41). Las enmiendas aportan el concepto de plantas productivas, que se utilizan exclusivamente para cultivar productos, en el ámbito de aplicación de la NIC 16, de forma que se contabilizan de la misma forma que una propiedad, planta y equipo. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada.

Modifica la NIC 16 Propiedad, planta y equipo y la NIC 41 Agricultura a:

- Incluir "plantas productivas" en el ámbito de la aplicación de la NIC 16 en lugar de la NIC 41, lo que permite que este tipo de activos se contabilicen como propiedad, planta y equipo y que su medición posterior al reconocimiento inicial sea sobre la base del costo o revaluación de acuerdo con la NIC 16.
- Introducir una definición de "plantas productivas" como una planta viva que se utiliza en la producción o suministro de productos agrícolas, en donde se espera tener los productos durante más de un periodo y tiene la probabilidad remota de que se vendan como productos agrícolas, excepto como una venta de chatarra.
- Aclarar que los productos que crecen en las plantas productivas permanecen dentro del alcance de la NIC 41.

La administración, por el giro de su negocio, no participa del concepto "planta productiva", luego estas modificaciones no tienen impacto en sus estados financieros consolidados.

Método de la participación en los Estados Financieros separados (enmiendas a la NIC 27)

El 18 de agosto de 2014, el IASB publicó "Método de la participación en los Estados Financieros separados" (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad.

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en Subsidiarias, Negocios conjuntos y Asociadas en sus estados financieros individuales:

- al costo,
- de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros (o la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición de las entidades que aún no han adoptado la NIIF 9), o
- el método de participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

La opción de contabilización debe ser aplicada por categorías de inversiones.

Además de las modificaciones a la NIC 27, se producen modificaciones a la NIC 28 para evitar un posible conflicto con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La administración considera que no existe potencial impacto en los estados financieros consolidados debido a estas modificaciones.

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado "Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros

Consolidados" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios),

- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a "venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto". Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo de 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La administración estima que no existe potencial impacto en sus estados financieros consolidados según estas modificaciones.

Mejoras anuales Ciclo 2012-2014

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	Cambios en los métodos de eliminación	Agrega una guía específica para NIIF 5 para los casos en que una entidad tiene que reclasificar un activo disponible para la venta a mantenido para distribuir a los propietarios o viceversa, y en los casos en que la contabilidad de los mantenidos para distribuir se interrumpe. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar: (con las siguientes modificaciones a la NIIF 1)	Contratos de prestación de servicios	Agrega una guía adicional para aclarar si un contrato de presentación de servicios continúa su participación en un activo transferido con el propósito de determinar las revelaciones requeridas. Aclara la aplicabilidad de las enmiendas a NIIF 7 en revelaciones compensatorias a los estados financieros intermedios condensados. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 19 Beneficios a los empleados	Tasa de descuento	Aclara que los bonos corporativos de alta calidad empleados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que la del beneficio a pagar (por lo tanto, la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad debe ser evaluado a nivel de moneda). Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Revelación de información “en otro lugar del informe financiero intermedio”	Aclara el significado de “en otro lugar del informe intermedio” y requiere una referencia cruzada. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.

La administración considera que no existirán impactos significativos en los presentes estados financieros consolidados de la Sociedad en la adopción de estas modificaciones.

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libro del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.

- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.

- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles

- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de las actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

- **Otras informaciones a revelar sobre políticas contables**

  Inversión en empresas asociadas

  La inversión que la Sociedad posee en aquellas sociedades sobre las que ejerce influencia significativa sin ejercer control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la asociada al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Administradora también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas en la cuenta contable "Participación en ganancias (pérdidas) de coligadas contabilizadas por método de participación (código 31.11.160).

Inversión en empresas filiales

La inversión que la Sociedad posee en la sociedad AFP Habitat S.A. en Perú, sobre la que ejerce control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la filial al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Sociedad también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas.

La Sociedad incorpora a sus estados financieros la totalidad de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de la filial, previa eliminación de la inversión efectuada por ella en el patrimonio de la filial y también de las operaciones y saldos recíprocos existentes a la fecha de corte de los estados financieros consolidados.

a) Cambios en una política contable

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen cambios en las políticas contables.

b) Cambios voluntarios en una política contable

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen cambios voluntarios de políticas contables.

c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes serán revisadas regularmente. Las estimaciones contables se reconocerán en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Estas estimaciones se realizarán en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios. Lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no ha efectuado uso de las estimaciones en la preparación de sus Estados Financieros Consolidados.

d) Cambios en estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen cambios en las estimaciones contables.

NOTA 4 CLASES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (código 11.11.010) (NIC 7)

a) Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Efectivo en caja	271	548
Saldo en Bancos	427.337	649.509
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	1.145.525	0
Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujos de efectivo	**1.573.133**	**650.057**

Conciliación de efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera con el efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujo de efectivo.

Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	0	0
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Total partidas de conciliación del efectivo y equivalente al efectivo	**0**	**0**
Efectivo y equivalente al efectivo	1.573.133	650.057
Efectivo y equivalente al efectivo, estado de flujo de efectivo	**1.573.133**	**650.057**

b) Saldos de efectivo significativos no disponibles

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen saldos de efectivos significativos que no estén disponibles para ser utilizados por la Sociedad.

NOTA 5 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (NIC 24)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los principales accionistas de la Sociedad son AFP Habitat S.A. en Chile e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales poseen el 99,90% y 0,10% de las acciones, respectivamente.

a) Detalle de identificación de vínculos:

i. La Sociedad como controladora

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad posee un 99.9835% y un 99,9772%, respectivamente de las acciones suscritas y pagadas de su filial AFP Habitat S.A. en Perú, empresa con la cual presenta estados financieros consolidados.

ii. Con entidades relacionadas

Nombre de la entidad relacionada	R.U.T.	Naturaleza de la relación	País de origen	Tipo de moneda o unidad de reajuste	Porcentaje de participación en asociadas
AFP Habitat S.A. Chile	98.000.100-8	Controladora	Chile	Pesos	99,9000%
Inversiones La Construcción Ltda.	76.090.153-9	Matriz común	Chile	Pesos	0,1000%
AFP Habitat S.A. Perú	20551464971 (*)	Filial	Perú	Nuevo Sol Peruano	99,9835%

(*) Registro único de contribuyente de Perú

La Controladora

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el principal accionista de la sociedad es AFP Habitat S.A. Chile, con el 99.90% de las acciones.

iii. Transacciones con directores y/o personal clave de la Gerencia

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no realiza otras transacciones con Directores y/o personal clave de la Gerencia, distintas de las señaladas en la Nota 5 letra c) y en Nota 15.

b) Saldos Pendientes:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Clase códigos 11.11.060 y 12.11.050)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no tiene cuentas por cobrar a la Sociedad Matriz.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Clase códigos 21.11.050 y 22.11.050)

Rut	Sociedad	Condiciones	Corriente		No corriente	
		(1)	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
98.000.100-8	**Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.**		**9.841.798**	**5.307.788**	0	0
	Préstamo	(*)	9.841.798	5.307.788	0	0
Totales			**9.841.798**	**5.307.788**	**0**	**0**

(1) Condiciones de cobro de las operaciones (plazo, tasas de interés, relación con el giro de la Administradora, cláusulas de reajuste).
(*) Reajustable en UF.

Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas

Todas las transacciones con entidades relacionadas se efectúan a valor de mercado.

c) Remuneraciones del Directorio (código 31.11.090.040)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se han registrado gastos por M$234.011 y M$207.659 por concepto de dietas al directorio, según el siguiente detalle:

Remuneraciones del directorio	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Dietas directores de la sociedad Habitat Andina S.A.	21.911	21.567	5.752	6.113
Dietas directores de la filial AFP Habitat S.A. Perú	212.100	186.092	46.808	44.925
Totales	**234.011**	**207.659**	**52.560**	**51.038**

NOTA 6 IMPUESTOS (NIC 12)

Con fecha 26 de Septiembre de 2014 en Chile se promulgó la ley N° 20.780 de Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En particular se introduce el concepto de renta atribuida y se establecen dos sistemas de tributación al cual deben adscribir las empresas de primera categoría, a saber, el régimen de renta atribuida y el régimen parcialmente integrado, este último, es el régimen por default para las sociedades anónimas en caso de que no opten por alguno de ellos. Así, la tasa de impuestos se incrementará por año de la siguiente forma según sea el régimen por el cual se opte finalmente.

Año		Tasa de Impuesto	
Comercial	Declaración	Régimen de Renta Atribuida	Régimen Parcialmente Integrado
2014	Abril - 2015	21,0%	21,0%
2015	Abril - 2016	22,5%	22,5%
2016	Abril - 2017	24,0%	24,0%
2017	Abril - 2018	25,0%	25,5%
2018	Abril - 2019	25,0%	27,0%

Los impuestos calculados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, contemplan una tasa del 22,5% y 21% respectivamente para el impuesto de primera categoría y una tasa del 27% para el impuesto diferido de la principal diferencia temporaria que está relacionada con la diferencia tributaria y financiera del Encaje.

La opción del régimen en cuestión debe ser aprobada por junta extraordinaria de accionistas, durante el año 2016, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto, y se hará efectiva presentando la declaración suscrita por la Sociedad, acompañada del acta reducida a escritura pública, cumpliendo las formalidad que establece el artículo 3° de la Ley N.° 18.046.

El 31 de diciembre 2014, se publicó en el Diario Oficial Peruano la Ley N° 30296 la cual busca "Promover la reactivación de la economía". Como parte de estos cambios y el más relevante para las empresas es la reducción de la tasa del impuesto a la renta, actualmente en 30%, según la tabla adjunta:

Ejercicios Gravables	Tasa de Impuesto
2015 - 2016	28%
2017 - 2018	27%
2019 en adelante	26%

Para efectos de calcular el activo diferido se utilizó en las partidas principales la tasa del 27% para Perú.

a) Impuestos a la renta

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no ha calculado impuesto a la renta, debido a que a esas fechas no registra utilidad.

a.1 Cuentas por cobrar por impuestos corrientes (código 11.11.110)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se registra el siguiente movimiento en las cuentas por cobrar por impuestos corrientes:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Cuentas por Cobrar por Impuesto Corriente filial AFP Habitat S.A (Perú)	48.719	30.581
Total Cuentas por Cobrar Impuesto Corrientes	48.719	30.581
Reclasificación a "Cuentas por Pagar por impuestos corrientes" (código 21.11.070)	0	0
Total Cuentas por Cobrar Impuesto Corrientes	**48.719**	**30.581**

a.2 Cuentas por pagar por impuesto corriente (código 21.11.070)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se registra movimiento en las cuentas por pagar por impuestos corrientes.

b) Activos por Impuestos diferidos (código 12.11.110)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad ha calculado el siguiente impuesto diferido en relación a sus pérdidas tributarias.

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Activo por impuesto diferido por pérdidas de Habitat Andina S.A	143.406	63.295
Activo por impuesto diferido por pérdidas en filial AFP Habitat S.A (Perú)	2.697.709	2.154.723
Totales	**2.841.115**	**2.218.018**

c) Resultados por Impuestos (código 31.11.230)

	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Resultados por Impuestos (gasto) ingreso en Habitat Andina S.A.	80.111	41.189	124.781	-5.535
Resultados por Impuestos (gasto) ingreso en AFP Habitat S.A. (Perú)	542.985	974.336	69.532	-23.576
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias (Código 31.11.230)	**623.096**	**1.015.525**	**194.313**	**-29.111**

NOTA 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS (NIC 32) (NIC 39) (NIIF 7)

a) Política de efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los presentes estados financieros consolidados, comprende el efectivo en caja, los saldos de las cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo, otras inversiones de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos e inversiones sin vencimiento definido que han sido adquiridas para ser liquidadas en el corto plazo para el cumplimiento de compromisos de caja. Estas partidas se registran a su costo histórico, costo amortizado y valor razonable con efecto en resultado según corresponda.

b) Política de pasivos financieros

Todos los pasivos financieros incluidos en esta categoría se registrarán a costo amortizado, imputándose a la cuenta de resultados las utilidades o pérdidas, realizadas o no, resultantes de sus amortizaciones en cada cierre.

c) Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros

c.1 Total activos financieros

Total Activos Financieros		Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
12.11.030	Total activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados	2.502.626	870.023
11.11.020	Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	327.683	619.310
11.11.040	Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
11.11.050 11.11.060 12.11.040	Total préstamos y cuentas por cobrar	295.504	45.221
11.11.030	Total activos financieros disponibles para la venta	0	0
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	1.573.133	650.057
	Total Activos Financieros	**4.698.946**	**2.184.611**

c.2 Total pasivos financieros

Total Pasivos financieros		Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
21.11.040 21.11.050 21.11.120	Total pasivos financieros medidos al costo amortizado	12.338.430	6.765.689
	Total pasivos financieros medidos al costo amortizado	**12.338.430**	**6.765.689**

c.3 Informaciones a revelar sobre riesgos de los instrumentos financieros

Exposición neta, concentraciones de riesgo (Código 11.11.050.060)	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Exposición bruta según estado situación financiera para riesgos de cuentas por cobrar	295.504	45.221
Exposición neta, concentraciones de riesgo	**295.504**	**45.221**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no ha enfrentado riesgos financieros, operacionales, de crédito, de liquidez y de mercado.

d) Detalle de instrumentos financieros

d.1. Detalle de Instrumentos financieros, clasificados como efectivo y equivalente al efectivo (Clase código 11.11.010.030)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la filial AFP Habitat S.A. en Perú mantiene los siguientes Depósitos a Plazo:

Instrumentos Financieros			Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	
BANCO	**Fecha Inicio**	**Fecha Vencimiento**	**Nuevos Soles**	**M$**	**Nuevos Soles**	**M$**
MIBANCO	30-12-2015	06-01-2016	300.986	62.680	0	0
MIBANCO	31-12-2015	30-01-2016	350.000	72.888	0	0
MIBANCO	31-12-2015	20-01-2016	400.000	83.300	0	0
SANTANDER	30-12-2015	05-01-2016	1.364.400	284.136	0	0
SANTANDER	16-12-2015	05-02-2016	1.936.595	403.296	0	0
SANTANDER	16-12-2015	04-03-2016	1.148.739	239.225	0	0
Total Depósitos a Plazo			**5.500.720**	**1.145.525**	**0**	**0**

d.2. Detalle de Instrumentos financieros, clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Clase código 11.11.020).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la filial AFP Habitat S.A. en Perú mantiene los siguientes Depósitos a Plazo:

Instrumentos Financieros			Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	
BANCO	**Fecha Inicio**	**Fecha Vencimiento**	**Nuevos Soles**	**M$**	**Nuevos Soles**	**M$**
BANCO DE CREDITO DEL PERU (BCP)	16-07-2014	31-07-2015	0	0	21.842	4.432
BANCO CONTINENTAL	22-08-2014	06-04-2015	0	0	700.000	142.051
BANCO CONTINENTAL	22-08-2014	02-03-2015	0	0	1.000.000	202.930
BANCO SANTANDER	22-12-2014	18-07-2015	0	0	380.000	77.113
BANCO SANTANDER	22-12-2014	30-06-2015	0	0	950.000	192.784
BANCO SANTANDER	16-12-2015	05-04-2016	623.506	129.845	0	0
BANCO SANTANDER	22-12-2014	30-06-2017	950.000	197.838	0	0
	-	-	-	-		
Total Instrumentos Financieros			**1.573.506**	**327.683**	**3.051.842**	**619.310**

e) Otros Activos Financieros (código 12.11.030)

Corresponde a la inversión mantenida por la filial AFP Habitat S.A. Perú, bajo el concepto de Encaje y que por instrucciones de la Superintendencia de Pensiones en Chile, mediante oficio ordinario N°28530 del año 2013 se presentan en este rubro.

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Encaje	2.502.626	870.023
Total Inversión mantenida en Encaje (12.11.030)	**2.502.626**	**870.023**

El resultado de la inversión en encaje se registra en el código 31.11.010.020 Otros Ingresos Ordinarios Varios:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Resultado del Encaje	170.092	38.145	220.643	-3.170
Total Resultado del Encaje (31.11.010.020)	**170.092**	**38.145**	**220.643**	**-3.170**

NOTA 8 ARRENDAMIENTOS (NIC 17)

8.1 Arrendamientos financieros (Clases código 21.11.010.060 y 22.11.010.060)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no tiene arrendamientos financieros que informar.

8.2 Arrendamientos operativos

a) El total de pagos futuros mínimos del arrendamiento, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables, para cada uno de los siguientes plazos:

Arriendos Operativos	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Actual Al 31/12/2014 M$
Hasta de un año	283.111	231.776
Entre un año y cinco años	313.286	1.083.679
Más de cinco años	0	1.384.259

b) Monto total de los pagos futuros mínimos por subarriendos, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no ha efectuado subarriendos operativos.

c) Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como parte de los gastos en el estado de resultados bajo el código 31.11.090.030, se detallan a continuación:

Arriendos Operativos	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Gastos por arrendamientos operativos	261.381	181.579	67.369	47.042
Total	**261.381**	**181.579**	**67.369**	**47.042**

d) Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento:

I. No se han pactado cuotas de carácter contingente.
II. La Sociedad arrienda una oficina en Marchant Pereira N°10, oficina 1001 del Edificio Cámara Chilena de la Construcción, en Chile. En Perú se arriendan oficinas en el barrio de San Isidro, en el barrio Surco y en la ciudad de Trujillo.
III. En Chile, la duración de contrato es indefinido.
IV. Queda prohibido subarrendar, ceder o transferir a cualquier título el contrato, modificar la propiedad sin autorización.

NOTA 9 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO (NIC 16) (código 12.11.090)

La composición del saldo de propiedades, planta y equipo, se indica en el siguiente cuadro:

Al 31 de Diciembre de 2015	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Construcción en curso	271	0	0	**271**
Plantas y Equipos	176.695	-16.375	-13.650	**146.670**
Equipamiento de tec. de la información	11.732	-4.596	-3.209	**3.927**
Mejoras de bienes arrendados	508.961	-80.365	-126.806	**301.790**
Total Propiedades, planta y equipos	**697.659**	**-101.336**	**-143.665**	**452.658**

Al 31 de Diciembre de 2014	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Plantas y Equipos	119.724	-5.437	-10.938	**103.349**
Equipamiento de tec. de la información	8.773	-1.848	-2.748	**4.177**
Mejoras de bienes arrendados	319.836	-8.993	-71.372	**239.471**
Total Propiedades, planta y equipos	**448.333**	**-16.278**	**-85.058**	**346.997**

a) Políticas contables para propiedades, plantas y equipos

La totalidad de los activos de Propiedad, Planta y Equipos se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La Sociedad deprecia los activos de Propiedad, Planta y Equipos desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

b) Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para propiedades, planta y equipos

Activos no corrientes	Rango vida útil años
Edificios	100
Otras propiedades, planta y equipo	5 - 10
Equipamiento de tec. de la inform.	3 - 5
Instalaciones fijas y accesorios	10
Vehículos de motor	7 - 10
Mejoras de bienes arrendados	5

c) Otra información a revelar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no tiene otra información a revelar.

d) Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases

Movimientos en propiedades, plantas y equipos
Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Al 31 de diciembre de 2015

			Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Plantas y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipos, neto	Propiedades, planta y equipos, neto
Saldo Inicial al 01/01/2015			**0**	**0**	**0**	**103.349**	**4.177**	**0**	**0**	**239.471**	**0**	**346.997**
Cambios	Adiciones (1)		271	0	0	56.971	2.959	0	0	189.125	0	**249.326**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Desapropiaciones		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión											
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Retiros			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Gastos por depreciación					-13.650	-3.209			-126.806		**-143.665**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Total		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Otros incrementos (disminución)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Total cambios		271	0	0	43.321	-250			62.319	0	**105.661**
Saldo Final al 31/12/2015			**271**	**0**	**0**	**146.670**	**3.927**	**0**	**0**	**301.790**	**0**	**452.658**

(1) Las adiciones a propiedades planta y equipos no son coincidentes con el importe reflejado en el Estado de Flujo de efectivo (código 50.20.170) debido que a la fecha de estos estados financieros consolidados existen documentos pendientes de pago.

Al 31 de diciembre de 2014

			Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Plantas y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipos, neto	Propiedades, planta y equipos, neto
Saldo Inicial al 01/01/2014			**0**	**0**	**0**	**100.514**	**6.534**	**0**	**0**	**245.603**	**0**	**352.651**
Cambios	Adiciones (1)		0	0	0	13.773	391	0	0	65.240	0	**79.404**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Desapropiaciones		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión			0	0							**0**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Retiros			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Gastos por depreciación				0	-10.938	-2.748	0	0	-71.372	0	**-85.058**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Total		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Otros incrementos (disminución)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Total cambios		0	0	0	2.835	-2.357	0	0	-6.132	0	**-5.654**
Saldo Final al 31/12/2014			**0**	**0**	**0**	**103.349**	**4.177**	**0**	**0**	**239.471**	**0**	**346.997**

(1) Las adiciones a propiedades planta y equipos no son coincidentes con el importe reflejado en el Estado de Flujo de efectivo (código 50.20.170) debido que a la fecha de estos estados financieros consolidados existen documentos pendientes de pago.

e) Conciliación depreciación acumulada

	Plantas y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Mejoras de bienes arrendados	Total Propiedades, planta y equipos
Saldo Inicial al 01/01/2015	**16.375**	**4.596**	**80.365**	**101.336**
Depreciación del ejercicio	13.650	3.209	126.806	143.665
Desapropiaciones	0	0	0	0
Saldo Final al 31/12/2015	**30.025**	**7.805**	**207.171**	**245.001**

f) Información adicional a revelar en propiedades, plantas y equipos

Detalle de propiedades, planta y equipo entregados como garantía

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no tiene propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

Otra información

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no tiene propiedades, plantas y equipos que se encuentren temporalmente fuera de servicio, retirados de uso activo y valor razonable significativamente diferentes al importe en libro (NIC 16 párrafo 79 letra a),c) y d)).

NOTA 10 PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS (NIC 16)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existe evidencia de deterioro para los activos de la Sociedad.

NOTA 11 ACTIVOS INTANGIBLES NETO (Código 12.11.080) (NIC 38)

La composición del saldo de activos intangibles identificables, se indica en el siguiente cuadro:

Al 31 de Diciembre de 2015	Valor Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Amortización Ejercicio M$	Valor Neto M$
Activo intangible de vida infinita	0	0	0	**0**
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo				**0**
Patentes, marcas registradas y otros derechos	7.009	-397	-3.975	**2.637**
Programas informáticos	1.441.131	-426.506	-287.522	**727.103**
Otros activos intangibles identificables	47.608	0	0	**47.608**
Total Activo intangible identificable	**1.495.748**	**-426.903**	**-291.497**	**777.348**
Total activos intangibles	**1.495.748**	**-426.903**	**-291.497**	**777.348**

Al 31 de Diciembre de 2014	Valor Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Amortización Ejercicio M$	Valor Neto M$
Activo intangible de vida infinita	0	0	0	**0**
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo	0	0	0	**0**
Patentes, marcas registradas y otros derechos	4.499	0	-397	**4.102**
Programas informáticos	1.400.908	-138.789	-287.717	**974.402**
Otros activos intangibles identificables	23.853	0	0	**23.853**
Total Activo intangible identificable	**1.429.260**	**-138.789**	**-288.114**	**1.002.357**
Total activos intangibles	**1.429.260**	**-138.789**	**-288.114**	**1.002.357**

a) Políticas de activos intangibles

Los activos intangibles son registrados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Los activos intangibles adquiridos comprenden todos los costos hasta dejarlos en funcionamiento, lugar y condiciones necesarias para ser utilizado.

Los demás costos de mantención van a resultado en el ejercicio correspondiente. Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros y siempre que se relacionen directamente al activo. Todos los otros desembolsos son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

Los activos intangibles utilizados por la Sociedad, tienen una vida útil definida y son identificables y se clasifican como activos no corrientes.

La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

Para aquellos intangibles que tengan vida útil indefinida, se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo y se valorizarán a su costo menos pérdidas por deterioro que experimenten, lo cual será evaluado al cierre anual de cada ejercicio.

La vida útil de los intangibles, es revisada al término de cada ejercicio y es ajustada en forma prospectiva.

Intangibles	Rango Vida Util años
Vida útil para costos de desarrollo	0
Vida útil para patentes, marcas registradas y otros derechos	0
Vida útil para programas informáticos	1 - 5
Vida útil para otros activos intangibles identificables	1

a) Información a revelar sobre activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2015

Movimientos en Activos Intangibles Identificables		Activo Intangible de vida infinita, neto	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto	Total Activos intangibles, neto
Saldo inicial al 01/01/2015		**0**	**0**	**4.102**	**974.402**	**23.853**	**1.002.357**	**1.002.357**
Cambios:								
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0	**0**
Adiciones		0	0	2.510	40.223	23.755	66.488	**66.488**
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones		0	0	0	0	0	0	**0**
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Retiros		0	0	0	0	0	0	**0**
Amortización		0	0	-3.975	-287.522	0	-291.497	**-291.497**
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	**0**
Otros incrementos (disminuciones)		0	0	0	0	0	0	**0**
Cambios, total		**0**	**0**	**-1.465**	**-247.299**	**23.755**	**-225.009**	**-225.009**
Saldo final al 31/12/2015		**0**	**0**	**2.637**	**727.103**	**47.608**	**777.348**	**777.348**

Al 31 de diciembre de 2014

Movimientos en Activos Intangibles Identificables		Activo Intangible de vida infinita, neto	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto	Total Activos intangibles, neto
Saldo inicial al 01/01/2014		**83.268**	**0**	**0**	**1.159.043**	**0**	**1.159.043**	**1.242.311**
Cambios:								**0**
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0	**0**
Adiciones		0	0	4.499	132.930	23.853	161.282	**161.282**
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones		0	0	0	0	0	0	**0**
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enagenación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Retiros		0	0	0	0	0	0	**0**
Amortización		0	0	-397	-287.717	0	-288.114	**-288.114**
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	**0**
Otros incrementos (disminuciones)		-83.268	0	0	-29.854	0	-29.854	**-113.122**
Cambios, total		**-83.268**	**0**	**4.102**	**-184.641**	**23.853**	**-156.686**	**-239.954**
Saldo final al 31/12/2014		**0**	**0**	**4.102**	**974.402**	**23.853**	**1.002.357**	**1.002.357**

c) Conciliación amortización acumulada

Conceptos	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto
Saldo inicial al 01/01/2015	**0**	**397**	**426.506**	**0**	**426.903**
Amortización	0	3.975	287.522	0	291.497
Saldo final al 31/12/2015	**0**	**4.372**	**714.028**	**0**	**718.400**

d) Información adicional a revelar sobre activos intangibles identificables

- **Ítem y código de partida en el estado de resultados que incluye amortización de activos intangibles identificables.**

  Ítem: Amortización, clase código: 31.11.050.020

- **Desembolsos por investigación y desarrollo, reconocidos como gastos durante el período**

  Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no ha reconocido gastos por desarrollo en el Estado de Resultados.

- **Restricciones y garantías**

  Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no posee activos intangibles cuya titularidad tengan alguna restricción o sirvan de garantías de deudas.

- **Compromisos de adquisición**

  Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no mantiene compromisos para la adquisición de activo intangibles.

NOTA 12 ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS DE DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA (código 11.11.200) (NIIF 5)

Al 31 de diciembre de 2015, se reclasificaron a esta cuenta los siguientes ítems, dado que la administración dispuso se efectuara su venta:

Equipo de Video Conferencia, cuyo valor libro es M$4.431, junto con las Licencias respectivas de dicho bien por un valor libro de M$ 2.164, lo que totaliza un monto de M$ 6.595.

Al 31 de diciembre de 2014 la Sociedad no mantiene activos no corrientes y grupos de desapropiación para la venta.

NOTA 13 PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA SOCIEDAD

13.1 Propiedad

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad mantiene la siguiente distribución de propiedad.

Principales accionistas al 31 de diciembre de 2015

Accionistas		Tipo de persona	R.U.T.	Participación de propiedad	Número de acciones
1	AFP Habitat S.A	C	98.000.100-8	99,90%	10.989.000
2	Inversiones La Construcción Ltda.	D	76.090.153-9	0,10%	11.000
Total				**100,00%**	**11.000.000**

Principales accionistas al 31 de diciembre de 2014

Accionistas		Tipo de persona	R.U.T.	Participación de propiedad	Número de acciones
1	AFP Habitat S.A	C	98.000.100-8	99,90%	10.989.000
2	Inversiones La Construcción Ltda.	D	76.090.153-9	0,10%	11.000
Total				**100,00%**	**11.000.000**

Tipo de persona:

- A: Persona natural
- B: Persona natural extranjera
- C: Sociedad anónima abierta
- D: Otro tipo de sociedades
- E: Persona jurídica extranjera

Controladora

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los principales accionistas de la Sociedad corresponden a AFP Habitat S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales poseen el 99,90% y el 0.1% de las acciones respectivamente.

13.2 Capital Pagado

Está constituido por el capital social efectivamente pagado.

Número de acciones autorizadas para su emisión:

Al 31 de diciembre de 2015

Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
Única	11.000.000	11.000.000	11.000.000	5.500.000	5.500.000

Al 31 de diciembre de 2014

Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
Única	11.000.000	11.000.000	11.000.000	5.500.000	5.500.000

13.3 Otras Reservas (código 23.11.030)

A continuación se detalla la composición del ítem "Otras Reservas" para los siguientes períodos.

Al 31 de diciembre de 2015

Origen	Monto M$	Observaciones	Año de origen
Habitat Andina S.A.	33.248	Ajuste otras reserva por conversión	2013
Habitat Andina S.A.	298.184	Ajuste otras reserva por conversión	2014
Habitat Andina S.A.	-164.699	Ajuste otras reserva por conversión	2015
Total Otras Reservas	**166.733**		

Al 31 de diciembre de 2014

Origen	Monto M$	Observaciones	Año de origen
Habitat Andina S.A.	33.248	Ajuste otras reserva por conversión	2013
Habitat Andina S.A.	298.184	Ajuste otras reserva por conversión	2014
Total Otras Reservas	**331.432**		

13.4 Utilidades retenidas y dividendos (código 23.11.040)

A continuación se detalla la composición del ítem "Utilidades retenidas" para los siguientes períodos.

Al 31 de diciembre de 2015

Resultados retenidos y dividendos	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$
Saldo inicial pérdidas Acumuladas	-6.584.419
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos	0
Ganancia (pérdida)	-2.291.213
Dividendos provisorios	0
Saldo final Resultados retenidos	**-8.875.632**

Al 31 de diciembre de 2014

Resultados retenidos y dividendos	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014
Saldo inicial pérdidas Acumuladas	-2.768.030
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos	0
Ganancia (pérdida)	-3.816.389
Dividendos provisorios	0
Saldo final Resultados retenidos	**-6.584.419**

13.5 Participación Minoritaria

Habitat Andina S.A. posee como empresa filial a AFP Habitat S.A. en Perú, cuya distribución de propiedad es la siguiente:

Propiedad de AFP Habitat S.A. en Perú	Ejercicio Actual Al 31/12/2015		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014	
	% Participación	N° Acciones	% Participación	N° Acciones
Habitat Andina S.A.	99,9835%	72.814.232	99,9772%	52.814.232
Accionistas minoritarios	0,0165%	12.000	0,0228%	12.000
Totales	**100%**	**72.826.232**	**100%**	**52.826.232**

Accionistas minoritarios AFP Habitat S.A. en Perú	Ejercicio Actual Al 31/12/2015	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,0165%	0,0228%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	6.228.275	4.149.827
Participación minoritaria (M$) código 24.11.000	1.026	941
Resultado Final (M$)	-1.950.489	-3.533.532
Ganancia (pérdida) atribuible a la participación minoritaria (M$) código 32.11.120	-321	-802

13.6 Dividendo

Los dividendos a ser distribuidos en cada ejercicio no serán menores al 10% de las utilidades de libre disposición; salvo que la distribución de tal porcentaje no sea viable considerando los requerimientos de inversión de la empresa o su liquidez. Por junta universal de accionistas podrá acordarse no distribuir dividendos. El acuerdo de reparto de dividendos será adoptado en junta general de accionistas o por el directorio de la sociedad, si la junta delega a este órgano tal atribución. No se distribuirán adelanto de dividendos del ejercicio en curso.

13.7 Gestión del Capital

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización que le permita asegurar el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

En general, la Sociedad ha utilizado los recursos provenientes de la operación y no ha accedido a créditos en el mercado.

NOTA 14 EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

El efecto de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera, se muestran en el siguiente cuadro.

EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados	17.375	-48.251	33.299	129.577
Total diferencia de cambio (código 31.11.180)	**17.375**	**-48.251**	**33.299**	**129.577**

NOTA 15 REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Estas remuneraciones se presentan detalladas según el siguiente cuadro.

Remuneraciones del directorio	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Dietas directores de la sociedad Habitat Andina S.A.	21.911	21.567	5.752	6.113
Dietas directores de la filial AFP Habitat S.A. Perú	212.100	186.092	46.808	44.925
Totales	**234.011**	**207.659**	**52.560**	**51.038**

Clase otros gastos operacionales (cód. 31.11.090.040)

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Remuneraciones del directorio	234.011	207.659	52.560	51.038
Totales	**234.011**	**207.659**	**52.560**	**51.038**

A continuación se detalla el monto correspondiente a la dieta mensual percibida por el directorio:

Habitat Andina S.A. Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales UF	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio UF	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extaordinaria de Directorio UF
Alejandro Bezanilla Mena	Presidente	25	25	0
Claudia Carrasco Cifuentes	Vicepresidente	25	25	0
José Miguel Valdes	Director	25	25	0
Total Mensual		**75**	**75**	**0**

AFP Habitat S.A. Perú Directores Titulares	Cargo	Monto Tope Máximo en Dietas Mensuales US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Ordinaria de Directorio US$	Monto Dieta Por Asistencia a Sesión Extaordinaria de Directorio US$
Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas	Presidente	6.000	6.000	0
Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé	Vicepresidente	5.000	5.000	0
María Cecilia Blume Cillóniz	Directora	4.000	4.000	0
Cristian Rodríguez Allendes	Director	4.000	4.000	0
Joaquín Cortés Huerta	Director	4.000	4.000	0
Juan Toledo Escobedo	Director	4.000	4.000	0
Total Mensual		**27.000**	**27.000**	**0**

NOTA 16 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (NIC 37)

Garantías directas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no tiene garantías directas.

Garantías indirectas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no tiene garantías indirectas.

Restricciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no se encuentra sujeta a ningún tipo de restricciones a su gestión o límites originados por convenios o contratos.

NOTA 17 SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no ha sido objeto de sanciones por autoridades fiscalizadoras.

NOTA 18 PASIVOS ACUMULADOS (Código 21.11.120)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no mantiene saldos en pasivos acumulados.

NOTA 19 OTROS ACTIVOS CORRIENTES (Código 11.11.120)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad no mantiene saldos en otros activos corrientes.

NOTA 20 CONCILIACION DEUDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR COBRAR (código 11.11.050)

Cuadro de conciliaciones correspondiente a los saldos por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2015

	Otras Cuentas Por Cobrar M$	Total M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2015	45.221	45.221
Más:		
Aumento Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	250.283	250.283
Menos:		
Disminución Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	0	0
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	**250.283**	**250.283**
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	**295.504**	**295.504**

Al 31 de diciembre de 2014

	Otras Cuentas Por Cobrar M$	Total M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2014	33.109	33.109
Más:		
Aumento Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	12.112	12.112
Menos:		
Disminución Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	0	0
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	**12.112**	**12.112**
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	**45.221**	**45.221**

A continuación se detalla la composición del ítem "Otras cuentas por cobrar" al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Otras Cuentas por Cobrar	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Cuentas por cobrar por Garantías de Arriendo	55.318	34.032
Intereses por cobrar Depósitos a Plazo	0	5.880
Subsidio Licencias Médicas	15.134	5.291
Comisiones por cobrar	208.365	18
Pólizas de Seguro	10.867	0
Otros	5.820	0
Saldo final	**295.504**	**45.221**

NOTA 21 INGRESOS ORDINARIOS (código 31.11.010) (NIC 18)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se ha reconocido los siguientes ingresos

Ingresos ordinarios	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Comisiones filial AFP Habitat en Perú	6.616.209	2.847.091	1.814.791	988.547
Otros ingresos financieros (Encaje mantenido)	170.092	38.145	220.643	-3.170
Totales	**6.786.301**	**2.885.236**	**2.035.434**	**985.377**

NOTA 22 OTRAS CUENTAS POR PAGAR (código 21.11.040.110)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presentan los siguientes saldos**:**

Otras cuentas por pagar	**Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Impuestos de retención	40.046	30.670
Detracciones	25.903	9.769
Retenciones de salud y afp del personal	43.603	27.887
Remuneraciones por pagar	0	628
Beneficios a los trabajadores	434.094	329.438
Proveedores Servicios de Administración	28.804	10.275
Proveedores Servicios de Publicidad	202.954	464
Proveedores de asesorias	53.003	44.791
Proveedores Corredoras de Bolsa	13.872	4.924
Proveedores de sistemas	12.993	66.563
Proveedores servicios comerciales	8.706	145.495
Proveedores de Operaciones	4.730	73.347
Proveedores de RRHH	76.810	8.757
Proveedores	146.815	0
Recaudación por clasificar	24.082	20.370
Honorarios directores	2.530	3.390
Recaudación por aclarar	5.504	5.767
Cuentas por pagar Compañías de Seguros Perú	1.364.768	673.997
Pensiones por pagar	6.504	751
Otras cuentas por pagar	911	618
Total	**2.496.632**	**1.457.901**

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar a las Compañías de Seguros al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Nombre Acreedor	**Primas por pagar**			
	Ejercicio Actual Al 31/12/2015		**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014**	
	M$	**Fecha de Vencimiento**	**M$**	**Fecha de Vencimiento**
Rimac Seguros y Reaseguros	371.204	14-01-2016	195.241	15-01-2015
Rigel Perú S.A. Compañía de Seguros de Vida	253	14-01-2016	99.982	15-01-2015
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	197.513	14-01-2016	190.517	15-01-2015
Ohio National Seguros de Vida S.A.	203.355	14-01-2016	192.091	15-01-2015
Seguros SURA	-	-	-3.834	15-01-2015
El Pacífico Vida Cia. De Seguros y Reaseguros	186.815	14-01-2016	-	-
Interseguro Compañía de Seguros de Vida S.A.	211.515	14-01-2016	-	-
La Positiva Seguros y Reaseguros	194.113	14-01-2016	-	-
Totales	**1.364.768**		**673.997**	

NOTA 23 PAGOS ANTICIPADOS (código 11.11.100)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Seguros Pagados por Anticipado	5.856	11.488
Arriendos Pagados por Anticipado	23.510	15.929
Publicidad Pagada por Anticipado	19.671	0
Gtos.mant.y soporte Sistema Operacional	199.295	185.803
Asesorías pagadas por anticipado	0	4.976
Gastos de RRHH anticipados	22.458	504
Gastos de inversiones anticipados	19.371	3.744
Gastos de administración anticipados	9.896	1.802
Gastos de comercial anticipados	0	2.443
Gastos de servicios legales anticipados	5.119	4.390
Totales	**305.176**	**231.079**

NOTA 24 OTROS INGRESOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (código 31.11.200)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Intereses sobre depósitos Perú	97.191	78.183	38.611	13.751
Utilidad en venta software	0	14.077	0	0
Totales	**97.191**	**92.260**	**38.611**	**13.751**

NOTA 25 CONCILIACION ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (código 21.11.040.110)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta varió según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2015

	Otras cuentas por pagar M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	1.457.901	1.457.901
Más:		
Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar	1.038.731	1.038.731
Menos:		
Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	0
Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por pagar	**1.038.731**	**1.038.731**
Saldo final	**2.496.632**	**2.496.632**

Al 31 de diciembre de 2014

	Otras cuentas por pagar M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2014	735.532	735.532
Más:		
Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar	722.369	722.369
Menos:		
Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	0
Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por pagar	**722.369**	**722.369**
Saldo final	**1.457.901**	**1.457.901**

Nota 26 RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE (código 31.11.190)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Actualización Préstamo por Pagar a A.F.P.Habitat S.A. (UF)	-333.671	-223.348	-97.448	-98.819
Totales	**-333.671**	**-223.348**	**-97.448**	**-98.819**

Nota 27 OTROS GASTOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (código 31.11.210)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2015 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2014 M$
Otros egresos	-13	0	-13	0
Totales	**-13**	**0**	**-13**	**0**

NOTA 28 HECHOS POSTERIORES

a) Nueva ley tributaria

Con fecha 01 de Febrero del año 2016, se promulgó la ley 20.899, cuyo título es “Simplifica el sistema de tributación a la renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias”; la mencionada ley, en su artículo 8°, introduce modificaciones a la ley N° 20.780 de 2014, entre estas y en cuanto al régimen de tributación, establece:

"Los contribuyentes que sean empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades, sociedades por acciones, contribuyentes del artículo 58 número 1 y sociedades de personas, excluidas las sociedades en comandita por acciones, todos ellos obligados a declarar sobre la base de sus rentas efectivas según contabilidad completa, cuyos propietarios, comuneros, socios o accionistas sean exclusivamente personas naturales con domicilio o residencia en el país y/o contribuyentes sin domicilio ni residencia en Chile, podrán optar por aplicar las disposiciones de las letras A) o B) de este artículo. Los demás contribuyentes aplicarán las disposiciones de la letra B).”

El párrafo anterior, establece para aquellas sociedades en que uno de sus propietarios, comuneros, socios o accionistas, no sea una persona natural, debe aplicar las disposiciones de la letra B) del artículo 14 de la ley 20.780, es decir, deberá adoptar el régimen de impuesto de primera categoría con deducción parcial de crédito en los impuestos finales, más conocido como régimen semi integrado.

En opinión de la administración, esta nueva ley, no afecta en su contenido ni en su conjunto a los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2015, ni su comparativo al 31 de diciembre del 2014.

b) Junta extraordinaria de accionistas

En sesión ordinaria de directorio de la sociedad Habitat Andina S.A., celebrada con fecha 26 de Febrero del año 2016, se dejó constancia de la no celebración de la junta extraordinaria de accionistas que sería realizada con fecha 23 de febrero del año 2016; producto de que se requerirá la autorización de Prudential Financial Inc, bajo el acuerdo suscrito entre Inversiones La Construcción S.A. y Prudential Financial Inc, en la materialización de la asociación en la propiedad de AFP Habitat S.A.; autorización que se solicitará una vez declarada exitosa la oferta pública de adquisición de acciones de HABITAT.

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la Sociedad no está en conocimiento de otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los saldos o interpretaciones de los mismos.

3.00 HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2015 se informan los siguientes Hechos Relevantes:

a) En la Junta Universal de Accionistas AFP Habitat Perú S.A. Perú, celebrada el 24 de febrero de 2015, se tomaron los siguientes acuerdos:

1.- Se aprobó la Memoria Anual y los Estados Financieros 2014.

2.- Se aprobó la Política de Dividendos de la Sociedad para el año 2015, la que señala:
"Los dividendos a ser distribuidos en cada ejercicio no serán menores al 10% de las utilidades de libre disposición; salvo que la distribución de tal porcentaje no sea viable considerando los requerimientos de inversión de la empresa o su liquidez. Por junta universal de accionistas podrá acordarse no distribuir dividendos. El acuerdo de reparto de dividendos será adoptado en junta general de accionistas o por el directorio de la sociedad, si la junta delega a este órgano tal atribución. No se distribuirán adelanto de dividendos del ejercicio en curso."

3.- Nombramiento del Directorio año 2015:
- Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas
- Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé
- Maria Cecilia Blume Cillóniz
- Juan Gil Toledo Escobedo
- Cristián Rodríguez Allendes
- Joaquín Cortés Huerta.

b) Aumento de Capital en AFP Habitat S.A. Perú.

Con fecha 2 de febrero de 2015, Habitat Andina S.A. suscribió y pagó un aumento de capital en AFP Habitat S.A. en Perú, por un monto de M$2.500.339.

Con fecha 16 de noviembre de 2015, Habitat Andina S.A. suscribió y pagó un aumento de capital en AFP Habitat S.A. en Perú, por un monto de M$ 1.692.893.

c) Reemisión de estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

Con fecha 2 de abril de 2015 la Superintendencia de Pensiones, mediante Oficio Ordinario N° 7609, comunicó a la Sociedad una serie de observaciones a las notas de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014. Dichas observaciones están referidas principalmente al mejoramiento de revelaciones requeridas por la normativa, incorporación de información no significativa respecto de los estados financieros consolidados presentados originalmente. Consecuentemente, en esta versión de los estados financieros consolidados de la Sociedad se han modificado: Nota 15 y Nota 27 de los Estados Financieros consolidados.

d) Aumento de Capital en Sociedad Habitat Andina S.A.

En sesión ordinaria de directorio de Habitat Andina S.A., celebrada con fecha 18 de diciembre del año 2015, se acordó convocar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 23 de febrero de 2016, con el objetivo de aumentar el capital social hasta por la cantidad de $10.000.000.000 (diez mil millones de pesos).

Al 31 de diciembre de 2014 se informan los siguientes Hechos Relevantes:

a) **En la Junta Universal de Accionistas AFP Habitat S.A. Perú, celebrada el 20 de febrero de 2014, se tomaron los siguientes acuerdos**:

1.- Se aprobó la Memoria Anual y los Estados Financieros 2013.

2.- Se aprobó la Política de Dividendos de la Sociedad para el año 2014, la que señala:
"Los dividendos a ser distribuidos en cada ejercicio no serán menores al 10% de las utilidades de libre disposición; salvo que la distribución de tal porcentaje no sea viable considerando los requerimientos de inversión de la empresa o su liquidez. Por junta universal de accionistas podrá acordarse no distribuir dividendos. El acuerdo de reparto de dividendos será adoptado en junta general de accionistas o por el directorio de la Sociedad, si la junta delega a este órgano tal atribución. No se distribuirán adelanto de dividendos del ejercicio en curso."

3.- Nombramiento del Directorio año 2014:
- Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas
- Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé
- Maria Cecilia Blume Cillóniz
- Juan Gil Toledo Escobedo
- Cristián Rodríguez Allendes
- Joaquín Cortés Huerta

4.- Se delegó en el Directorio la designación de auditores externos.

b) Junta Ordinaria de Accionistas

Con fecha de 24 de abril de 2014, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas, donde se adoptaron los siguientes acuerdos:

1. Se aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Resultados y Dictamen de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013.

2. Se deja constancia que no es posible distribuir dividendos a cargo de los resultados del ejercicio 2013.

3. Se aprobó la remuneración del Directorio para el año 2014.

4. Se designó como auditores externos para el ejercicio 2014 a la firma Deloitte.

c) Renuncia de ejecutivo.

Con fecha 12 de mayo de 2014, el señor Cristián Halabí Kanacri, presentó la renuncia a los cargos de Gerente de Planificación y Riesgo en AFP Habitat S.A. y Gerente General de Habitat Andina S.A.

d) Cambio de ejecutivo

Con fecha 2 de junio de 2014, el señor Patrick Muzard Le Minihy de la Villeherve, es nombrado como nuevo Gerente de Planificación y Riesgo en AFP Habitat S.A. y Gerente General de Habitat Andina S.A.

e) Movimiento de capital AFP Habitat S.A. de Perú

En sesión de Directorio de fecha de 10 de julio de 2014, se acordó aumentar el Capital de la Sociedad AFP Habitat S.A. de Perú, en 9.000.000 de nuevos soles peruanos.

Con fecha de 20 de agosto de 2014, Habitat Andina S.A. suscribió y pago el 100% del aumento de Capital de AFP Habitat S.A. de Perú, aportando la suma de M$1.866.986.

f) Reforma Tributaria

Con fecha 26 de septiembre de 2014 fue publicada en el Diario Oficial la ley N° 20.780 de reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En particular se introduce el concepto de renta atribuida y se establecen dos sistemas de tributación al cual deben adscribir las empresas de primera categoría, a saber, el régimen de renta atribuida y el régimen parcialmente integrado, este último, es el régimen por default para las sociedades anónimas en caso de que no opten por alguno de ellos. Así, la tasa de impuestos se incrementará por año de la siguiente forma según sea el régimen por el cual se opte finalmente.

Año		Tasa de Impuesto	
Comercial	Declaración	Régimen de Renta Atribuida	Régimen Parcialmente Integrado
2014	Abril - 2015	21,0%	21,0%
2015	Abril - 2016	22,5%	22,5%
2016	Abril - 2017	24,0%	24,0%
2017	Abril - 2018	25,0%	25,5%
2018	Abril - 2019	25,0%	27,0%

g) Derogación del Aporte Obligatorio de los Trabajadores Independientes en Perú.

El 17 de septiembre de 2014, se publicó en Perú la Ley N°30.237, de fecha 1 de septiembre de 2014, que deroga el aporte obligatorio de los trabajadores independientes, restableciendo el aporte libre y voluntario de los mismos.

Los aportes obligatorios que se cobraron pueden ser devueltos o ser considerados para el reconocimiento del cálculo de la pensión a elección del trabajador independiente.

h) Segunda licitación de afiliados en Perú.

En Perú, el 18 de diciembre 2014 se realizó la segunda licitación de afiliados resultando ganadora AFP Habitat S.A., que ofreció una comisión por flujo de 0.38%, 1.25% sobre el saldo y la comisión mixta 0.51%. AFP Habitat afiliará hasta junio del 2017.

i) Reforma tributaria en Perú.

El 31 de diciembre 2014, se publicó en el Diario Oficial "El Peruano" la Ley 30.296 la cual busca "Promover la reactivación de la economía". Como parte de estos cambios y el más relevante para las empresas es la reducción de la tasa del impuesto a la renta, actualmente en 30%, según la tabla adjunta:

Ejercicios Gravables	Tasa de Impuesto
2015 - 2016	28%
2017 - 2018	27%
2019 en adelante	26%

4.00 ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PENDIENTE

4.01 Análisis comparativo y explicación de las principales tendencias observadas entre los estados financieros actuales, comparándolas con igual período del año anterior y/o último estado financiero anual:

Concepto		Ejercicio Actual Al 31/12/2015	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014
Liquidez	(veces)	0,21	0,23
Razón ácida (de efectivo)	(veces)	0,15	0,19
Razón de endeudamiento	(veces)	-3,85	-9,00
Proporción deuda de corto plazo	(%)	100,0%	100,0%
Proporción deuda de largo plazo	(%)	0,0%	0,0%
Cobertura gastos financieros	(veces)	-45	-73
Gastos Financieros	(MM$)	63	65
R.A.I.I.D.A. (1)	(MM$)	-2.416	-4.394
Utilidad (pérdida) después de Impuesto	(MM$)	-2.292	-3.817
Rentabilidad del patrimonio	(%)	N/A	N/A
Rentabilidad del activo	(%)	-30,26%	-59,99%
Utilidad (pérdida) por acción	($)	-208,3	-347,0

(1) Resultado antes de impuesto, intereses, depreciación y amortización.

Liquidez y Razón ácida (de efectivo)
Se presenta un valor menor a uno, producto de las obligaciones mantenidas con la Sociedad Matriz al cierre de los estados financieros.

Razón de Endeudamiento.
Este indicador negativo de 4 veces es producto de las obligaciones mantenidas por la Sociedad con su casa Matriz y el Patrimonio neto negativo al 31 de diciembre de 2015.

Proporción de deuda de corto y largo plazo.
La deuda mantenida está concentrada en el corto plazo, con plazo de pago durante el ejercicio corriente.

Cobertura de gastos financieros
Por presentar resultado negativo, se presenta una cobertura negativa.

Gastos Financieros
La Sociedad presenta MM$63 de gastos financieros asociados a los gastos de la filial AFP Habitat Perú.

Resultado antes de impuesto, intereses, depreciación y amortización
El monto de pérdida por MM$2.416 se explica principalmente por los gastos operacionales de AFP Habitat Perú, no susceptibles de diferimiento.

Utilidad (pérdida) después de Impuesto.
El monto de pérdida por MM$2.292 se explica principalmente por los gastos asociados a la operación de la AFP Habitat S.A. en Perú, no susceptibles de diferimiento y al ingreso por impuestos diferidos generados por las pérdidas.

Rentabilidad del Patrimonio y de los Activos.
La Sociedad presenta pérdidas al 31 de diciembre de 2015 y Patrimonio Negativo, por lo tanto, la rentabilidad del Patrimonio no se puede obtener como porcentaje.

Utilidad (pérdida) por Acción
La Sociedad presenta pérdidas al 31 de diciembre de 2015 y por ello se presenta una pérdida por acción.

4.02 Explicación de las principales variaciones de los ítems del activo, pasivo, patrimonio y estado de resultados.

ACTIVOS

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Variación	
			M$	%
Corrientes	2.556.810	1.576.248	980.562	62,2%
No corrientes	6.573.747	4.437.395	2.136.352	48,1%
Total Activos	**9.130.557**	**6.013.643**	**3.116.914**	**51,8%**

a) Activos Corrientes

Se observa en este rubro un aumento de M$ 980.562. Esta variación se explica principalmente, por:

Efectivo y efectivo equivalente

Se presenta en esta cuenta un aumento de M$923.076, debido principalmente al aumento de capital efectuado en AFP Habitat S.A. en Perú en febrero de 2015 y noviembre de 2015.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

En esta cuenta se produjo una disminución por M$291.627, que se explica por una disminución tanto en la inversión de depósitos a plazo mayores a 90 días.

Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar, neto

Se presenta en esta cuenta un aumento de M$250.283 producto del aumento considerable en las comisiones por cobrar.

Pagos Anticipados

Se presenta en esta cuenta un aumento de M$74.097, debido principalmente al aumento de gastos diferidos de la filial AFP Habitat S.A. en Perú, al desembolso en publicidad anticipada que no existía a diciembre de 2014 y al aumento en los arriendos pagados por anticipado.

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta un aumento de M$18.138, correspondientes a pagos efectuados a cuenta por concepto de impuestos a la renta de la filial AFP Habitat S.A. en Perú.

Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta

En esta cuenta se encuentra un equipo de videoconferencia que se decidió rebajar del activo fijo con el propósito de ser vendido. Su valor es de M$ 6.595 al 31 de diciembre de 2015.

b) Activos No Corrientes

Al cierre del ejercicio actual, los Activos No Corrientes presentan un aumento neto de M$2.136.352. Este aumento se explica principalmente por las siguientes variaciones:

Otros Activos Financieros

En esta cuenta se registra los activos mantenidos bajo el concepto de Encaje por M$2.502.626, requerido para la operación de AFP Habitat S.A. en Perú. Durante el año 2015 este activo aumentó en M$ 1.632.603.

Inversiones en Activos Intangibles, propiedades, plantas y equipos

En estas cuentas se registran M$ 1.230.006, por habilitación de oficinas arrendadas y software requerido para la operación de AFP Habitat S.A. en Perú. Durante el ejercicio 2015 se produjo una disminución neta de M$ 119.348.

Impuestos Diferidos

En esta cuenta se presentan M$ 2.841.115 como ingresos, principalmente por el impuesto diferido que generan las pérdidas del negocio de AFP Habitat S.A. en Perú. En el período 2015 este ítem experimentó un aumento de M$ 623.097 respecto del período 2014.

PASIVOS Y PATRIMONIO

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Variación	
			M$	%
Corrientes	12.338.430	6.765.689	5.572.741	82,4%
No corrientes	0	0	0	0,0%
Patrimonio Neto	-3.207.873	-752.046	-2.455.827	326,6%
Total Pasivo y Patrimonio	**9.130.557**	**6.013.643**	**3.116.914**	**51,8%**

a) Pasivo Corriente

Se observa en este rubro un aumento de M$5.572.741. Esta variación se explica por:

Cuentas por pagar empresas relacionadas

Esta cuenta registra un aumento de M$4.534.010, por deudas mantenidas con la casa matriz AFP Habitat S.A.

Acreedores comerciales

En esta cuenta se registra un aumento de M$1.038.731, principalmente por las acreencias de la filial AFP Habitat S.A. en Perú.

b) Pasivo No Corriente

No existen montos en este tipo de pasivos.

c) Patrimonio

El Patrimonio presenta una disminución de M$2.455.827, producto de las pérdidas reconocidas en el periodo por un monto de M$2.291.213, una disminución de Otras reservas (por conversión) por M$164.699 y un aumento de la Participación minoritaria en M$85.

ESTADO DE RESULTADOS

Concepto	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Variación	
	Al 31-12-2015	Al 31-12-2014	M$	%
	M$	M$		
Ingresos Ordinarios	6.786.301	2.885.236	3.901.065	135,2%
Gastos del Personal	-3.586.085	-2.565.279	-1.020.806	39,8%
Otros Gastos + Gastos Investigación	-5.397.138	-4.534.870	-862.268	19,0%
Depreciación y Amortización	-435.162	-373.172	-61.990	16,6%
Otros ingresos y gastos	-282.546	-244.631	-37.915	15,5%
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto	-2.914.630	-4.832.716	1.918.086	-39,7%
Impuesto a la Renta	623.096	1.015.525	-392.429	-38,6%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	**-2.291.534**	**-3.817.191**	**1.525.657**	**-40,0%**

Ingresos Ordinarios

Al cierre del ejercicio actual, la Sociedad ha reconocido ingresos ordinarios por M$6.786.301, compuestos por comisiones, las que ascienden a M$6.599.789 e ingresos financieros por M$186.512 proveniente de la rentabilidad del Encaje de la AFP Habitat Perú S.A. en Perú. El incremento en los ingresos se debe a que el periodo 2015 contempla más volumen de afiliados y cotizantes que el 2014.

Gastos del Personal

Al cierre del ejercicio actual, los gastos del personal ascienden a M$3.586.085 y están vinculados con la operación en Perú.

Otros Gastos de Operación y Gastos de Investigación

Los Gastos de Operación y de Investigación totalizan en el período M$5.397.138 y corresponden en su mayoría a gastos vinculados con la operación de AFP Habitat S.A. en Perú, producto del incremento de clientes y estrategias comerciales y de marketing.

Otros Ingresos y Gastos

Los Otros Ingresos y Gastos presentan un egreso neto de M$282.546, relacionados con diferencias de cambio, intereses financieros y costos financieros.

Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre de 2015, se han determinado principalmente impuestos diferidos por recuperar, dadas las pérdidas reconocidas en la puesta en marcha de la filial.

Pérdida del ejercicio

La pérdida consolidada del ejercicio actual es de M$2.291.534.

4.03 Análisis de las diferencias que pueden existir entre los valores libros y valores económicos y/o de mercado de los principales activos

Al 31 de diciembre de 2015, los estados financieros consolidados que se presentan son el reflejo de la real situación económica y financiera de la Sociedad y no presentan divergencias entre los valores contables y de mercado en los principales activos y pasivos.

4.04 Descripción y análisis de los principales componentes de los flujos netos originados por las actividades operacionales, de inversión y financiamiento del período correspondiente.

a) Flujos netos de las actividades operacionales.
Se generó un flujo neto por menos M$1.829.352, cuyos principales componentes son ingresos por comisiones, pagos a proveedores, pago de remuneraciones y traspasos de fondos para pagos de seguro de invalidez y sobrevivencia en AFP Habitat Perú**.**

b) Flujos netos de las actividades de inversión.
Se generó un flujo neto por menos M$1.525.052, cuyos principales componentes son los pagos para adquirir encaje en Perú, activos fijos e intangibles.

c) Flujos netos de las actividades de financiamiento.
Se generó un flujo neto por M$4.200.339, cuyo principal componente es un préstamo de la casa Matriz, para constituir aumento de capital de la filial AFP Habitat S.A. en Perú

La variación neta del equivalente del efectivo en el año 2015 es un aumento por M$845.935.-

4.05 Análisis de las variaciones más importantes ocurridas durante el período, en los mercados en que participa, en la competencia que enfrenta y en su participación relativa.

Al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no ha realizado análisis de las principales variaciones, debido a su corto periodo de existencia.

4.06 Análisis de riesgo de mercado

Al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no tiene en sus activos y pasivos un impacto significativo, por efecto en fluctuaciones de tasas de interés y tipo de cambio.

4.07 Número de Trabajadores y Vendedores

Al cierre del ejercicio actual y del anterior el número de trabajadores y de vendedores de la Sociedad es:

	diciembre 2015	Diciembre 2014
Trabajadores	153	113
Vendedores	71	34

La dotación al 31 de diciembre de 2015 contempla los datos de la filial en Perú correspondiente a 153 trabajadores contratados, entre ellos 71 vendedores.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT DE LA SOCIEDAD : 76.255.327-9

RAZÓN SOCIAL : HABITAT ANDINA S.A.

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe anual auditado, referido al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU)
Notas Explicativas a los Estados Financieros
Análisis Razonado
Resumen de Hechos Relevantes del período
Medio magnético

Nombre	Cargo	R.U.T.	Firma
Alejandro Bezanilla Mena	Presidente	9.969.370-3	
Claudia Carrasco Cifuentes	Vicepresidenta	8.844.016-1	
José Miguel Valdés Lira	Director	7.036.969-9	
Patrick Muzard Le Minihy	Gerente General	7.232.268-1	
Claudio González Muñoz	Contador General	13.093.357-2	

Fecha: Santiago, 26 de febrero de 2016

MARGARITA MORENO ZAMORANO NOTARIA 27ª EDUARDO MELO SANCHO SANTIAGO NOTARIO SUPLENTE

Autorizo las firmas de don **ALEJANDRO BEZANILLA MENA**, C.I. 9.969.370-3; de doña **CLAUDIA CARRASCO CIFUENTES**, C.I. 8.844.016-1; de don **JOSE MIGUEL VALDES LIRA**, C.I. 7.036.969-9; de don **PATRICK MUZARD LE MINIHY**, C.I. 7.232.268-1 y de don **CLAUDIO GONZALEZ MUÑOZ**, C.I. 13.093.357-2.
Santiago, 29 de Febrero de 2016.rac n

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA RESUMIDO EMPRESAS COLIGADAS

	Invesco Internacional S.A.		Sociedad de Administración Previsional S.A. (Previred)		Inversiones DCV S.A.	
	Al 31 /12/2015	Al 31 /12/2014	Al 31 /12/2015	Al 31 /12/2014	Al 31 /12/2015	Al 31 /12/2014
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activos						
Corrientes	1.321.990	1.403.809	8.594.181	7.127.021	67.049	168.386
No corrientes	0	0	9.077.445	9.537.651	2.631.141	2.216.959
Total Activos	**1.321.990**	**1.403.809**	**17.671.626**	**16.664.672**	**2.698.190**	**2.385.345**
Pasivos						
Corrientes	5.214	84.302	8.120.853	7.270.895	65.810	162.475
No corrientes			150.295	105.524		
Patrimonio Neto						
Capital Emitido	922.037	922.037	7.271.053	7.271.053	914.233	914.233
Otras Reservas	1.416.434	1.416.434	179.737	190.034	65.040	57.727
Resultados Retenidos (Ganancias y pérdidas acumuladas)	-1.016.232	-1.018.964	1.949.687	1.827.166	1.653.107	1.250.910
Total Patrimonio Neto	**1.322.239**	**1.319.507**	**9.400.477**	**9.288.253**	**2.632.380**	**2.222.870**
Total Pasivos y Patrimonio Neto	**1.327.453**	**1.403.809**	**17.671.625**	**16.664.672**	**2.698.190**	**2.385.345**
Suma de ingresos ordinarios	40.958	90.066	22.461.294	20.591.688	586.460	535.505
Suma de gastos ordinarios	-43.689	-39.985	-12.712.858	-11.455.859	-6.142	-9.416
Suma de ganancia (pérdida) neta	**-2.731**	**50.081**	**9.748.436**	**9.135.829**	**580.318**	**526.086**
Estado de Flujo EfectivoFlujo						
Flujos de efectivo por (utilizado en) Operaciones	-81.657	61.791	9.594.875	8.780.430	-111.370	-5.216
Flujos de efectivo por (utilizado en) Otras Actividades de Operación	0	0		0		0
Flujos de efectivo netos de (utilizado en) Actividades de Inversión		610.231	139.779	542.555	113.216	669.578
Flujos de efectivo netos de (utilizado en) Actividades de financiamiento	-162	0	-9.410.909	-9.247.875	0	-666.475
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo	-81.819	700.464	323.745	75.110	1.846	-2.113
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujo del efectivo , saldo inicial	1.403.809	703.345	1.321.853	1.246.743	397	3.543
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujo del efectivo , saldo final	1.321.990	1.403.809	1.645.598	1.321.853	2.243	1.430

Informes Financieros

FONDOS DE PENSIONES

- **Balance General**
- **Estado de Variación Patrimonial en Miles de Pesos**
- **Estado de Variación Patrimonial en Cuotas**
- **Notas Explicativas**
- **Informe Auditores Independientes**

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
RUT: 80.276.200-3
Rosario Norte 407
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56-2) 2729 7000
Fax: (56-2) 2374 9177
e-mail: deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores afiliados
de los Fondos de Pensiones Habitat Tipos A, B, C, D, E

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de los Fondos de Pensiones Habitat Tipos A, B, C, D y E que comprenden los balances generales y los cuadros explicativos de números de cuentas y desglose de cuentas de capitalización individual al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de variación patrimonial y los cuadros explicativos de valores y rentabilidad de la cuota por los ejercicios terminados en esas fechas, y los cuadros explicativos de rentabilidad de la cartera de inversiones y número de cuentas enviadas y recibidas desde otras administradoras o instituciones autorizadas al 31 de diciembre de 2015 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. (en adelante "AFP Habitat") es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Pensiones, descritas en Nota 2 a los estados financieros. La Administración es también responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros para que éstos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración de AFP Habitat, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.cl/acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

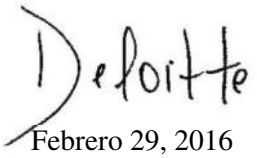
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de los Fondos de Pensiones Habitat Tipos A, B, C, D y E al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y sus correspondientes variaciones patrimoniales por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Pensiones, descritas en Nota 2 a los estados financieros.

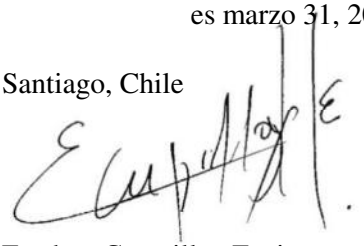
Otros asuntos, Información no auditada

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de opinar sobre los estados financieros básicos tomados como un todo. Los cuadros correspondientes a recaudación; cotizaciones y depósitos declarados y no pagados; cotizaciones; depósitos y aportes no pagados ni declarados adjuntos se presentan con el propósito de análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni proporcionamos cualquier seguridad sobre ésta.



Febrero 29, 2016 (Excepto por la Nota 29, cuya fecha es marzo 31, 2016)

Santiago, Chile



Esteban Campillay Espinoza
R.U.T.: 12.440.157-7

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
ACTIVO	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
10.100 ACTIVO DISPONIBLE	55.793.780	21.253.429	22.204.751	12.573.463	118.098.498	23.262.993	5.181.353	9.642.790	7.036.039	4.278.631
10.110 Banco recaudaciones	0	0	0	0	5.039.025	3.928.343	0	0	0	0
10.120 Banco inversiones	25.329.902	20.354.122	9.799.698	11.459.509	106.422.755	17.660.004	3.405.907	8.830.467	4.436.358	3.552.812
10.120.10 Banco inversiones nacionales	1.480.714	1.091.772	1.560.919	358.545	3.458.220	7.677.434	2.621.012	5.595.257	3.856.027	2.706.210
10.120.20 Banco inversiones extranjeras	23.849.188	19.262.350	8.238.779	11.100.964	102.964.535	9.982.570	784.895	3.235.210	580.331	846.602
10.130 Banco retiros de ahorro	78.518	52.215	48.393	167.533	82.547	143.848	42.325	70.073	115.959	78.081
10.130.10 Banco retiros de ahorros voluntarios	73.063	35.430	28.597	115.737	75.068	105.249	41.095	58.302	90.773	26.590
10.130.20 Banco retiros de ahorro de indemnización	5.455	16.785	19.796	51.796	7.479	38.599	1.230	11.771	25.186	51.491
10.140 Banco pago de beneficios	29.140	359.958	44.334	140.067	48.808	187.825	42.824	75.113	119.104	63.110
10.150 Banco pago traspasos y transferencias de ahorros voluntarios	187.487	27.919	76.866	35.371	301.502	78.765	43.820	17.445	318.735	5.664
10.160 Valores por depositar y en tránsito	30.168.733	469.215	12.235.460	770.983	6.203.861	1.264.208	1.646.487	549.692	2.045.883	578.964
10.160.10 Valores por depositar nacionales	30.145.246	439.771	12.136.035	741.539	6.150.056	1.264.208	1.641.709	549.692	2.023.685	578.964
10.160.20 Valores por depositar extranjeros	23.487	29.444	99.425	29.444	53.805	0	4.778	0	22.198	0
10.160.30 Valores en tránsito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.200 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4.680.864.274	3.899.563.751	4.867.175.025	4.445.423.928	10.604.481.759	9.601.253.526	4.388.201.436	3.789.449.197	3.927.194.237	4.201.098.395
10.210 Inversiones en instituciones estatales	15.668.470	6.008.135	465.070.823	455.145.319	2.148.958.666	1.954.775.880	1.389.936.117	1.356.375.691	1.560.263.810	2.003.946.527
10.210.10 Banco Central de Chile	3.508.315	3.296.924	149.921.797	97.690.422	653.145.884	446.859.688	429.760.986	335.097.025	412.801.913	579.504.218
10.210.20 Tesorería General de la República	11.971.922	2.173.148	313.194.768	354.616.316	1.494.732.687	1.505.266.485	959.107.435	1.017.885.159	1.147.461.897	1.422.486.316
10.210.30 Bonos de Reconocimiento emitidos por el INP,DIPRECA,CAPREDENA y bonos de vivienda leasing emitidos por el MINVU	188.233	538.063	1.954.258	2.838.581	1.080.095	2.649.707	1.067.696	3.393.507	0	1.956.093
10.220 Inversiones en instituciones financieras	616.256.095	162.878.883	861.067.426	587.795.098	1.894.791.853	1.416.072.107	1.267.008.950	720.670.608	1.615.210.303	1.344.651.191
10.220.10 Depósitos a plazo en instituciones financieras	521.469.214	4.976.365	505.591.519	180.850.205	477.499.471	2.809.085	684.698.183	66.215.466	852.295.856	628.280.393
10.220.20 Letras de créditos	2.610.022	3.465.664	18.650.881	21.630.878	85.835.800	100.706.860	16.181.119	19.576.785	7.313.587	8.546.944
10.220.30 Bonos emitidos e instrumentos garantizados por instituciones financieras	59.308.854	119.670.393	287.263.911	330.090.036	1.257.841.008	1.241.977.146	547.729.102	619.253.828	742.817.584	696.504.258
10.220.40 Acciones de Instituciones Financieras	32.868.005	34.766.461	49.561.115	55.223.979	73.615.574	70.579.016	18.400.546	15.624.529	12.783.276	11.319.596
10.230 Inversiones en empresas	553.739.976	617.750.520	753.795.041	845.026.298	2.119.065.947	2.159.049.646	619.150.527	618.978.111	518.381.393	523.701.313
10.230.10 Bonos y efectos de comercio de empresas públicas y privadas	50.156.770	96.583.644	165.757.972	229.236.089	1.051.478.199	1.080.623.002	463.821.229	468.909.081	490.342.949	498.574.615
10.230.20 Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones	0	0	2.630.746	0	2.586.845	0	1.026.816	0	0	0
10.230.30 Acciones de sociedades anonimas abiertas	428.506.400	458.157.763	493.526.056	532.796.065	904.724.663	925.247.598	137.246.895	136.826.137	36.349.118	22.342.885
10.230.40 Cuotas de fondos mutuos, de inversion y FICE	75.076.806	63.009.113	91.880.267	82.994.144	160.276.240	153.179.046	17.055.587	13.242.893	-8.310.674	2.783.812
10.240 Derivados nacionales	-5.899.506	-15.326.615	-3.659.511	-4.511.555	841.996	-18.846.677	-3.459.103	-10.862.190	1.508.757	-832.623
10.250 Inversiones en el extranjero	3.507.282.752	3.067.492.672	2.794.624.832	2.516.395.526	4.439.907.272	4.027.636.812	1.121.220.582	1.092.262.053	221.064.974	324.918.880
10.250.10 Títulos de deuda extranjeros	608.784.138	629.516.378	626.963.653	650.304.262	1.491.115.816	1.533.395.740	510.365.324	529.452.937	76.237.256	160.739.512
10.250.20 Cuotas de fondos mutuos extranjeros (variable)	2.206.444.668	1.829.758.622	1.560.822.361	1.322.209.599	2.075.833.284	1.675.404.615	399.280.617	363.336.399	0	0
10.250.30 Otros instrumentos de renta variable extranjeros	692.053.946	608.217.672	606.838.818	543.881.665	872.958.172	818.836.457	211.574.641	199.472.717	144.827.718	164.179.368
10.250.40 Otros instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.260 Derivados extranjeros	-6.183.513	8.142.819	-3.723.586	7.494.201	-16.785.643	7.723.702	-5.655.637	1.823.741	-5.087.955	4.552.487
10.270 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales	0	1.076.083	0	1.275.307	0	2.146.102	0	318.353	0	48.368
10.280 Operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290 Excesos de inversión	0	51.541.254	0	36.803.734	17.701.668	52.695.954	0	9.882.830	15.852.955	12.152
10.290.10 Excesos de inversión en instituciones estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.20 Excesos de inversión en instituciones financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.30 Excesos de inversión en empresas	0	22.001.089	0	20.375.204	6.655.996	34.858.294	0	7.026.479	15.852.955	12.152
10.290.40 Excesos de Inversión en derivados nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.50 Excesos de Inversión en el extranjero	0	29.540.165	0	16.428.530	11.045.672	17.837.660	0	2.856.351	0	0
10.290.60 Excesos de Inversión en derivados extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.70 Excesos de préstamo en instrumentos nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.290.80 Excesos de préstamo en instrumentos extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.300 ACTIVO TRANSITORIO	0	0	0	0	123	137	0	4	0	0
10.310 Cargos en cuentas bancarias	0	0	0	0	123	137	0	4	0	0
10.000 TOTAL ACTIVO	4.736.658.054	3.920.827.180	4.889.379.776	4.457.997.391	10.722.580.380	9.624.516.656	4.393.382.799	3.798.991.991	3.934.230.276	4.205.377.026

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
PASIVO EXIGIBLE	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
20.110 Recaudación y canje del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.10 Recaudación del mes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.110.20 Recaudación por canje de traspasos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120 Recaudación clasificada	10.361	11.614	4.770	2.172	1.055.794	559.526	2.356	3.639	15.467	34.360
20.120.10 Recaudación de cotizaciones y depósitos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.20 Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	8.556	5.946	1.405	1.670	573.363	503.406	2.150	333	9.842	3.490
20.120.30 Recaudación de traspasos	0	0	0	0	9.052	0	0	0	0	0
20.120.40 Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.50 Recaudación de aportes adicionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.120.60 Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	217.483	55.096	0	0	0	0
20.120.70 Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	1.805	5.668	3.365	502	255.896	1.024	206	3.306	5.625	30.870
20.130 Descuadraturas menores en planillas de recaudación	0	0	0	0	4.102	4.050	0	0	0	0
20.140 Recaudación por aclarar	0	0	0	0	8.644.151	12.953.647	0	0	0	0
20.140.10 Recaudación por aclarar sin documentación	0	0	0	0	6.991.086	11.516.787	0	0	0	0
20.140.20 Recaudación por aclarar con documentación incompleta	0	0	0	0	1.653.065	1.436.860	0	0	0	0
20.150 Traspasos hacia otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.160 Cambios de Fondo misma Administradora	907.876	0	806.371	0	2.012.694	0	1.086.603	0	43.656.796	0
20.170 Canje de Traspasos otros Fondos de Pensiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.180 Transferencias de ahorros voluntarios	0	0	0	0	0	58	0	0	0	0
20.190 Traspasos de ahorros voluntarios	97.872	0	21.413	0	274.782	1.162	2.852	0	266.322	0
20.200 Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	117	11	20	0	6.993	358	8	30	0	0
20.210 Beneficios	36.260	7.368	706.347	424.091	1.305.523	1.035.113	2.801.660	2.159.671	3.121.139	2.848.988
20.210.10 Retiros programados	261	6.082	6.523	11.112	17.897	24.482	36.114	76.555	17.706	29.637
20.210.20 Rentas temporales	0	0	0	688	3.179	0	0	943	0	866
20.210.30 Primas de rentas vitalicias	30.518	0	697.209	368.098	1.199.186	915.662	2.502.541	1.664.173	3.092.848	2.664.179
20.210.40 Cuotas mortuorias	0	1.285	0	2.249	0	7.295	0	8.737	0	1.108
20.210.50 Excedentes de libre disposición	5.481	0	2.615	41.944	44.048	38.056	43.876	141.641	8.173	151.594
20.210.60 Herencias	0	1	0	0	41.213	49.617	219.129	267.622	2.412	1.604
20.210.70 Beneficios no cobrados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.220 Retiros de ahorro de indemnización	1.803	572	297	1.287	12.203	4.470	505	743	349	11
20.230 Retiros de ahorro voluntario	125.864	22.749	32.996	9.052	128.375	49.709	52.481	7.725	264.010	144.849
20.240 Transferencias de primas de seguro	0	82	0	44	0	216	0	8	0	4
20.250 Transferencias de cotizacion adicional desde el antiguo sistema previsional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.260 Diferencias por aclarar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.270 Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	12.619	13.414	2.844	2.772	40.457	17.063	691	158	542	518
20.280 Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	2.008.064	2.181.951	2.497.734	2.475.495	3.008.254	2.766.358	700.768	526.118	1.266.788	728.893
20.290 Comisiones devengadas	27.947	218	31.988	294	43.062	638	11.047	667	12.564	289
20.300 Impuestos retenidos	45.680	43.765	10.233	12.444	32.538	28.537	8.586	5.989	42.986	27.570
20.310 Provisión, impuestos y otros	159	5.302	159	0	0	0	0	0	0	0
20.320 Devolucion de bonificaciones y subsidios estatales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.330 Consignaciones de empleadores enviadas por los tribunales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.340 Total Encaje	40.684.293	44.172.392	46.119.934	46.174.656	105.180.549	95.881.706	43.215.088	37.401.614	47.061.229	33.248.869
20.340.10 Encaje	40.684.293	44.172.392	46.119.934	46.174.656	105.180.549	95.881.706	43.215.088	37.401.614	47.061.229	33.248.869
20.340.20 Rentabilidad del Encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.100 TOTAL PASIVO EXIGIBLE	43.958.915	46.459.438	50.235.105	49.102.307	121.749.477	113.302.611	47.882.645	40.106.373	95.708.192	37.034.351

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
PATRIMONIO	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
20.410 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	4.273.106.821	3.549.987.679	4.685.196.125	4.279.947.740	10.098.597.263	9.108.685.151	4.156.944.578	3.614.443.305	3.552.120.798	3.782.652.595
20.420 Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	291.965	187.652	259.622	203.377	607.791	515.603	2.762.491	2.880.674	304.561	283.511
20.430 Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	182.253.608	140.650.202	67.980.372	53.576.575	169.715.720	128.866.787	75.248.116	55.501.148	116.864.080	154.039.349
20.440 Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	212.949	162.227	31.781	29.429	51.276	39.372	12.804	8.215	27.658	27.420
20.450 Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	113.120.596	92.338.035	47.400.305	40.505.529	143.433.869	123.469.807	55.782.303	39.697.326	84.982.023	111.652.562
20.460 Cuentas de ahorro voluntario	111.261.926	75.528.945	27.417.680	23.159.313	125.616.212	90.812.463	50.388.032	41.274.887	73.129.019	108.781.913
20.470 Cuentas de ahorro de indemnización	1.278.462	1.183.265	3.508.240	3.508.388	21.007.726	19.047.699	1.839.605	2.094.436	1.089.941	1.021.167
20.480 Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.490 Recaudación en procesos de acreditación	555	0	0	34.029	485.146	996.633	7.448	620	0	0
20.500 Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0	0	0	0	28.715.631	27.220.567	0	0	0	0
20.510 Rezagos de ahorros voluntarios	0	0	0	0	336.755	371.626	0	0	0	0
20.520 Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0	0	0	0	331.212	335.660	0	0	0	0
20.530 Cambios en proceso hacia otro Fondos misma Administradora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.540 Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	11.140.771	14.281.006	7.214.655	7.883.996	11.422.557	10.501.861	2.131.592	2.603.626	9.852.899	9.734.043
20.550 Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	31.486	48.731	135.890	46.708	509.745	350.816	383.185	381.381	151.105	150.115
20.560 Rentabilidad no distribuida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20.400 TOTAL PATRIMONIO	4.692.699.139	3.874.367.742	4.839.144.670	4.408.895.084	10.600.830.903	9.511.214.045	4.345.500.154	3.758.885.618	3.838.522.084	4.168.342.675
20.000 TOTAL PASIVOS	4.736.658.054	3.920.827.180	4.889.379.776	4.457.997.391	10.722.580.380	9.624.516.656	4.393.382.799	3.798.991.991	3.934.230.276	4.205.377.026

1.1 BALANCE GENERAL (Cifras en miles de pesos)	FONDOS DE PENSIONES									
	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
CUENTAS DE ORDEN	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
30.110 Bonos de Reconocimiento	13.644.995	13.503.077	75.750.642	79.612.569	157.934.706	173.677.506	239.996.132	254.400.352	107.529.922	129.691.679
30.115 Cotizaciones impagas	0	0	0	0	581.549.434	462.864.322	0	0	0	0
30.115.10 Cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	491.893.542	397.090.975	0	0	0	0
30.115.20 Cotizaciones impagas declaradas automaticas	0	0	0	0	87.379.273	63.919.361	0	0	0	0
30.115.30 Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	2.276.619	1.853.986	0	0	0	0
30.120 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps nacionales	381.844.691	453.575.120	430.890.823	391.166.623	1.354.178.889	1.083.258.458	563.184.617	636.660.379	506.579.586	683.681.582
30.125 Derechos por contratos de futuros, forwards y swaps extranjeros	659.740.144	502.810.008	583.020.256	378.799.081	954.395.768	669.570.122	440.290.772	273.623.168	375.569.330	278.331.266
30.130 Derechos por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.135 Derechos por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.140 Derechos por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.145 Derechos por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	63.677.660	57.055.551	68.194.571	62.263.884	143.485.668	127.753.651	23.190.989	9.185.535	0	0
30.150 Derechos por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.155 Derechos por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.160 Derechos por valores recibidos en garantia por prestamos de instrumentos de renta variable de emisiores nacionales	0	1.496.270	0	2.008.792	0	3.131.555	0	464.861	0	80.210
30.165 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.170 Derechos por valores recibidos en garantia por prestamos de instrumentos de renta variable de emisiores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.175 Derechos por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentosde deuda de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.100 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	1.118.907.490	1.028.440.026	1.157.856.292	913.850.949	3.191.544.465	2.520.255.614	1.266.662.510	1.174.334.295	989.678.838	1.091.784.737
30.210 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento	13.644.995	13.503.077	75.750.642	79.612.569	157.934.706	173.677.506	239.996.132	254.400.352	107.529.922	129.691.679
30.215 Responsabilidad por cotizaciones impagas	0	0	0	0	581.549.434	462.864.322	0	0	0	0
30.215.10 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas	0	0	0	0	491.893.542	397.090.975	0	0	0	0
30.215.20 Responsabilidad por cotizaciones impagas declaradas automaticas	0	0	0	0	87.379.273	63.919.361	0	0	0	0
30.215.30 Responsabilidad por cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas	0	0	0	0	2.276.619	1.853.986	0	0	0	0
30.220 Obligaciones por contratos de futuros forwards y swaps nacionales	381.844.691	453.575.120	430.890.823	391.166.623	1.354.178.889	1.083.258.458	563.184.617	636.660.379	506.579.586	683.681.582
30.225 Obligaciones por contratos de futuros forwards y swaps extranjeros	659.740.144	502.810.008	583.020.256	378.799.081	954.395.768	669.570.122	440.290.772	273.623.168	375.569.330	278.331.266
30.230 Obligaciones por títulos nacionales entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.235 Obligaciones por títulos extranjeros entregados en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.240 Obligaciones por monedas extranjeras entregadas en garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.245 Obligaciones por contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas de fondos de inversión	63.677.660	57.055.551	68.194.571	62.263.884	143.485.668	127.753.651	23.190.989	9.185.535	0	0
30.250 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por sociedades administradoras de carteras de recursos previsionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.255 Obligaciones por instrumentos financieros administrados por mandatarios extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.260 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores nacionales	0	1.496.270	0	2.008.792	0	3.131.555	0	464.861	0	80.210
30.265 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisiores nacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.270 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de renta variable de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.275 Obligaciones por valores recibidos en garantía por préstamos de instrumentos de deuda de emisores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.200 TOTAL CUENTAS DE ORDEN (HABER)	1.118.907.490	1.028.440.026	1.157.856.292	913.850.949	3.191.544.465	2.520.255.614	1.266.662.510	1.174.334.295	989.678.838	1.091.784.737

NOTAS FONDOS DE PENSIONES AFP HABITAT

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014

NOTA 1: ASPECTOS LEGALES DE LOS FONDOS DE PENSIONES:

a. Razón Social de la Administradora:

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

b. Singularización de la escritura pública de constitución:

AFP Habitat S.A. fue constituida por escritura pública, otorgada ante el Notario de Santiago, señor José Valdivieso Muñoz, con fecha 26 de enero de 1981.

c. Resolución de la Superintendencia y fecha de publicación e inscripción del certificado otorgado por la Superintendencia que autorizó el inicio de actividades de la Administradora:

Se autorizó su existencia y sus estatutos fueron aprobados por Resolución de la Superintendencia de Pensiones N° E 002/81 de fecha 27 de enero de 1981.

El extracto de la Resolución mencionada se inscribió a fojas 2.435 N° 1.300 del Registro de Comercio del año 1981 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial del 30 de enero del mismo año.

d. Objeto de la Administradora de Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500:

El objeto exclusivo de la Sociedad es administrar los Fondos de Pensiones que se denominarán "Habitat Tipo A, B, C, D y E", otorgar y administrar las prestaciones y beneficios que establece el D.L. N° 3.500 y sus modificaciones posteriores y realizar las demás actividades que las leyes expresamente le autoricen, en especial, constituir como complementación de su giro, sociedades anónimas filiales en los términos del artículo 23 del D. L. N° 3.500 e invertir en sociedades anónimas constituidas como empresas de depósitos de valores a que se refiere la Ley N°18.876.

e. Objeto de los Fondos de Pensiones en conformidad al D.L. N° 3.500:

El objetivo exclusivo de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E es el financiamiento de las prestaciones que establece el D.L. N° 3.500.

f. Fusión de Fondos de Pensiones:

Durante la existencia de AFP Habitat no se registran fusiones con otras Administradoras de Fondos de Pensiones.

NOTA 2: RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS:

a. Generales:

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones, y en lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros. La base de presentación de los Estados Financieros está contenida en el Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones, Libro IV, Titulo VII, Letra C, Capítulo II, Sección I: Estados Financieros de los Fondos de Pensiones.

b. Período cubierto por los estados financieros:

Los Estados Financieros de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E, corresponden a los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Diciembre de 2014.

c. Estados financieros comparativos:

Los estados financieros presentados incluyen, además, de las cifras al 31 de Diciembre de 2015, aquéllas correspondientes al 31 de Diciembre de 2014.

d. Valoración de Inversiones:

d.1 De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 45 del D.L. N° 3.500 de 1980, los recursos de los Fondos de Pensiones deberán ser invertidos en los siguientes instrumentos financieros:

a. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Previsión Social u otras Instituciones de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile.
b. Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por Instituciones financieras.
c. Títulos garantizados por instituciones financieras.
d. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras.
e. Bonos de empresas públicas y privadas.
f. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la Ley N° 18.045.
g. Acciones de sociedades anónimas abiertas.
h. Cuotas de Fondos de Inversión a que se refiere la Ley N° 18.815 y cuotas de fondos mutuos regidos por el Decreto Ley N° 1.328, de 1976.
i. Efectos de Comercio emitidos por empresas públicas y privadas.
j. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos y garantizados por Estados extranjeros, Bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras, y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros, que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L. N° 3.500. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la Ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado Régimen. Asimismo, para los efectos antes señalados, podrán invertir en otros valores e instrumentos financieros, realizar operaciones y celebrar contratos de carácter financiero, que autorice la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile, y bajo las condiciones que establezca el Régimen de Inversión.
k. Otros instrumentos de oferta pública, cuyos emisores sean fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros o la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según corresponda, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile.
l. Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo del artículo 45 del D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión, y
m. Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante normas de carácter general, que dicte la Superintendencia. Para efectos de lo dispuesto en este artículo, se entenderá por instrumento garantizado, aquel en que el garante deba responder, al menos en forma subsidiaria, a la respectiva obligación en los mismos términos que el principal obligado.

Los recursos de los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E, podrán invertirse en los instrumentos, efectuar las operaciones y celebrar los contratos señalados en las letras a. a la m. anteriores.

d.2 Los instrumentos señalados en el punto d.1 precedente, se valorizarán de acuerdo al Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, Libro IV, Título III, Capítulo II, números del 1 al 7.

e. Patrimonio de los Fondos de Pensiones:

Cada Fondo de Pensiones es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por los valores recaudados en las cuentas de capitalización individual por concepto de cotizaciones previsionales obligatorias y voluntarias, y depósitos convenidos (Art. 17 y 20 del D.L. N° 3.500 respectivamente); y de afiliados voluntarios (Art. 92 J del D.L. N° 3.500), y de depósitos convenidos (Art. 20 del D.L. N° 3.500); los depósitos voluntarios efectuados por dichos afiliados en las cuentas de ahorro voluntario (Art. 21 del D.L. N° 3.500); los depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo (Art. 20 F del D.L. N° 3.500); los aportes de indemnización efectuados por los empleadores en las cuentas de ahorro de indemnización (Art. 7. Ley N° 19.010); los aportes adicionales y contribuciones que deba efectuar la Administradora, en conformidad a lo señalado en el artículo 53 del D.L. N° 3.500; los Bonos de Reconocimiento y sus complementos que se hubieren hecho efectivos, y la rentabilidad de las inversiones realizadas con los recursos de los Fondos de Pensiones. De estos montos se deducen: las comisiones de la Administradora; las pensiones y otras prestaciones que hubieran sido otorgadas a los afiliados, según lo establecido en el D.L. N° 3.500, y los retiros efectuados con cargo a las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, cuentas de ahorro voluntario y a las cuentas de ahorro de indemnización.

NOTA 3: CAMBIOS CONTABLES:

A la fecha de cierre de los Estados Financieros, no se presentan cambios contables en los Fondos de Pensiones.

NOTA 4: VALORES POR DEPOSITAR Y EN TRÁNSITO (Código FECU: 10.160):

a. Valores por Depositar (Códigos FECU 10.160.10 y 10.160.20):

Corresponde a aquellos valores recibidos con posterioridad al cierre bancario y que deben ser depositados al día siguiente, en las cuentas corrientes bancarias nacionales y extranjeras de los Fondos de Pensiones. Además, se incluyen aquellos valores que a futuro serán cargados en las correspondientes cuentas de activo de los Fondos, según instrucciones impartidas por la Superintendencia de Pensiones.

VALORES POR DEPOSITAR
Al 31 de Diciembre de 2015
(Cifras en Miles de Pesos)

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Banco Recaudaciones					
1) Subtotal Banco Recaudaciones					
Banco Inversiones Nacionales					
Aportes regularizadores por resolución de dictámenes de reclamos.	54.371	15.853	28.242	28.934	26.487
Devolución comisiones desde la sociedad administradora (regularización dictámenes de reclamos).	3.170	2.791	2.960	2.948	3.064
Rescate de bonos de reconocimiento pendientes de liquidación por parte del Depósito Central de Valores (DCV).	-	201.472	-	357.083	-
Recaudación de Aporte Adicional (recibidos en el Fondo C), pendiente de traspasar hacia el fondo de destino.	-	103.527	-	245.852	-
Corresponde a Valor por Depositar Prepago y Premio Bonos BEMEL	-	389.789	1.590.031	229.628	221.910
Cambios entre distintos Fondos de la misma Afp no materializados por feriado bancario.	30.064.618	11.411.247	4.527.073	757.024	1.710.381
Recaudación Traspasos de Ahorro Previsional Voluntario (recibidos en el Fondo C), pendiente de traspasar hacia el Fondo de destino.	16.087	1.165	-	6.014	38.802
Recaudación Compensación Económica	7.000	-	1.750	14.226	-
Recaudación de Bono de Reconocimiento (recibidos en el Fondo C), pendiente de traspasar hacia el fondo de destino	-	10.191	-	-	23.041
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	**30.145.246**	**12.136.035**	**6.150.056**	**1.641.709**	**2.023.685**
Banco Inversiones Extranjeras **Promesa de dividendos Inversiones Extranjeras (Desglose página 8)***	23.487	99.425	53.805	4.778	22.198
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras	**23.487**	**99.425**	**53.805**	**4.778**	**22.198**
4) Subtotal Banco Inversiones	**30.168.733**	**12.235.460**	**6.203.861**	**1.646.487**	**2.045.883**
Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	-	-	-	-	-
5) Subtotal Bancos Retiros de Ahorros Voluntarios	-	-	-	-	-
Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	-	-	-	-	-
6) Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	-	-	-	-	-
7) Subtotal Bancos Retiros de Ahorros	-	-	-	-	-
Banco Pago de Beneficios	-	-	-	-	-
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	-	-	-	-	-
Banco Pagos Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios	-	-	-	-	-
9) Subtotal Banco Pagos Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios	-	-	-	-	
Otros valores por Depositar	-	-	-	-	-
10) Subtotal Otros Valores por depositar	-	-	-	-	-
11) Total Valores por Depositar	**30.168.733**	**12.235.460**	**6.203.861**	**1.646.487**	**2.045.883**

Notas:

- **El subtotal señalado en el número 4) precedente corresponde a la suma de los subtotales señalados con el número 2) y 3) precedentes.**
- **El subtotal señalado en el número 7) precedente corresponde a la suma de los subtotales señalados con el número 5) y 6) precedentes.**
- **El subtotal señalado en el número 11) precedente corresponde a la suma de los subtotales señalados con el número 1), 4), 7), 8), 9) y 10) precedentes.**

VALORES POR DEPOSITAR
Al 31 de Diciembre de 2014
(Cifras en Miles de Pesos)

BANCOS DESTINATARIOS	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Banco Recaudaciones					
1) Subtotal Banco Recaudaciones					
Banco Inversiones Nacionales					
Aportes regularizadores por resolución de dictámenes de reclamos.	1.215	40	30.295	35.123	-
Devolución comisiones desde la sociedad administradora (regularización dictámenes de reclamos).	92	-	124	5	6
Rescate de Bonos de Reconocimiento pendientes de liquidación por parte del Depósito Central de Valores (DCV).	43.337	173.721	345.124	-	-
Recaudación de Aporte Adicional (recibidos en el Fondo C), pendiente de traspasar hacia el Fondo de destino.	32.367	93.107	-	137.969	54.956
Arriendo de Acciones "CENCONSUD".	7.803	9.387	16.011	2.336	356
Retención Corte de Cupón LIR Art 4, por parte de la Tesorería General de la República (pendiente de liquidación).	25.934	113.858	409.298	284.733	425.823
Dividendos de Acciones COLBUN pendientes de abono en Ctas. Ctes.	329.023	351.426	428.411	89.526	6.894
Recaudación Traspasos Rezagos Afp Planvital pendiente de abono en Cta. Cte.-	-	-	34.945	-	-
2) Subtotal Banco Inversiones Nacionales	**439.771**	**741.539**	**1.264.208**	**549.692**	**488.035**
Banco Inversiones Extranjeras					
Promesa de dividendos Inversiones Extranjeras	29.444	29.444	-	-	-
3) Subtotal Banco Inversiones Extranjeras (Desglose Página 8)**	**29.444**	**29.444**	**-**	**-**	**-**
4) Subtotal Banco Inversiones	**469.215**	**770.983**	**1.264.208**	**549.692**	**488.035**
Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	-	-	-	-	-
5) Subtotal Bancos Retiros de Ahorros Voluntarios	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	-	-	-	-	-
6)Subtotal Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
7) Subtotal Bancos Retiros de Ahorros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Banco Pago de Beneficios					
Corresponde a aporte regularizador Prima renta Vitalicia por Reclamos	-	-	-	-	90.929
8) Subtotal Banco Pago de Beneficios	**-**	**-**	**-**	**-**	**90.929**
Banco Pagos Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios.	-	-	-	-	-
9) Subtotal Banco Pagos Traspasos y Transferencias de Ahorros Voluntarios	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
10) Subtotal Otros valores por Depositar	-	-	-	-	-
11) Total Valores por Depositar	**469.215**	**770.983**	**1.264.208**	**549.692**	**578.964**

Notas:

- **El subtotal señalado en el número 4) precedente corresponde a la suma de los subtotales señalados con el número 2) y 3) precedentes.**
- **El subtotal señalado en el número 7) precedente corresponde a la suma de los subtotales señalados con el número 5) y 6) precedentes.**
- **El subtotal señalado en el número 11) precedente corresponde a la suma de los subtotales señalados con el número 1), 4), 7), 8), 9) y 10) precedentes.**

Al 31 de Diciembre de 2015.

(*) Detalle Promesas de Dividendos Extranjeros 31.12.2015

FONDO	INSTRUMENTO	EMISOR	ISIN	DIV.UNITARIO	MONEDA ORIGEN	MONTO MONEDA	MONTO M$	FECHA PAGO
A	ETFA	ISHARES-TRUST ISHARES	US464287200	0,19020	US$	33.205,74905	23.437	05-01-2016

(*) Detalle Promesas de Dividendos Extranjeros 31.12.2015

FONDO	INSTRUMENTO	EMISOR	ISIN	DIV.UNITARIO	MONEDA ORIGEN	MONTO MONEDA	MONTO M$	FECHA PAGO
B	ETFA	ISHARES-TRUST ISHARES	US464287200	0,19020	US$	140.562,26164	99.425	05-01-2016

(*) Detalle Promesas de Dividendos Extranjeros 31.12.2015

FONDO	INSTRUMENTO	EMISOR	ISIN	DIV.UNITARIO	MONEDA ORIGEN	MONTO MONEDA	MONTO M$	FECHA PAGO
C	ETFA	ISHARES-TRUST ISHARES	US464287200	0,19020	US$	76.066,79804	53.805	05-01-2016

(*) Detalle Promesas de Dividendos Extranjeros 31.12.2015

FONDO	INSTRUMENTO	EMISOR	ISIN	DIV.UNITARIO	MONEDA ORIGEN	MONTO MONEDA	MONTO M$	FECHA PAGO
D	ETFA	ISHARES-TRUST ISHARES	US464287200	0,19020	US$	6.754,81094	4.778	05-01-2016

(*) Detalle Promesas de Dividendos Extranjeros 31.12.2015

FONDO	INSTRUMENTO	EMISOR	ISIN	DIV.UNITARIO	MONEDA ORIGEN	MONTO MONEDA	MONTO M$	FECHA PAGO
E	ETFA	ISHARES-TRUST ISHARES	US464287200	0,19020	US$	31.382,34000	22.198	05-01-2016

Al 31 de Diciembre de 2014.

(**) Detalle Promesas de Dividendos Extranjeros 31.12.2014

FONDO	INSTRUMENTO	EMISOR	ISIN	DIV.UNITARIO	MONEDA ORIGEN	MONTO MONEDA	MONTO M$	FECHA PAGO
A	ETFA	SPRD TRUST SHRES FUNDS	US78463X4007	0,70770	US$	48.477,72	29.444	02-01-2015

(**) Detalle Promesas de Dividendos Extranjeros 31.12.2014

FONDO	INSTRUMENTO	EMISOR	ISIN	DIV.UNITARIO	MONEDA ORIGEN	MONTO MONEDA	MONTO M$	FECHA PAGO
B	ETFA	ISHARES-TRUST ISHARES	US78463X4007	0,70770	US$	48.477,72	29.444	02-01-2015

b. Valores en Tránsito. Código FECU 10.160.30:

Corresponde a los valores remesados al y desde el extranjero, que aún no han sido depositados en una cuenta corriente de "Banco Inversiones Extranjeras" o "Banco Inversiones Nacionales", según corresponda.

VALORES EN TRÁNSITO
Al 31 de Diciembre de 2015
(Cifras en Miles de Pesos)

Fecha Remesa	País Origen	País Destino	Moneda Remesada	Número de Unidades remesadas	Valor M$
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo A	N/A	N/A	N/A	-	-
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo B	N/A	N/A	N/A	-	-
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo C	N/A	N/A	N/A	-	-
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo D	N/A	N/A	N/A	-	-
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo E	N/A	N/A	N/A	-	-

Nota: N/A = No Aplica

VALORES EN TRÁNSITO
Al 31 de Diciembre de 2014
(Cifras en Miles de Pesos)

Fecha Remesa	País Origen	País Destino	Moneda Remesada	Número de Unidades remesadas	Valor M$
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo A	N/A	N/A	N/A	-	-
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo B	N/A	N/A	N/A	-	-
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo C	N/A	N/A	N/A	-	-
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo D	N/A	N/A	N/A	-	-
Total Valores en Tránsito Fondo Tipo E	N/A	N/A	N/A	-	-

Nota: N/A = No Aplica

NOTA 5: DIVERSIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES. Código FECU: 10.200

a. Política de Inversiones para los Fondos de Pensiones de AFP Habitat:

En sesión de Directorio N° 367, de 18 de marzo de 2008, se aprobó la Política de Inversión para los Fondos de Pensiones y la Política de Solución de Conflictos de Interés, conforme a lo establecido en el artículo 50 del D.L. N° 3.500, de 1980.

En sesión de Directorio N° 368, celebrada el 29 de enero de 2009, se aprobó introducir modificaciones a las mencionadas Políticas, conforme a lo requerido por el Organismo Fiscalizador en Oficio Ord. N° 21.857, de 31 de marzo de 2008.

Con fecha 18 de agosto de 2009, en cumplimiento del Oficio N° 20.068 se agregó cómo Anexo VI, la Política de Gestión de Riesgos para Instrumentos Derivados, la Política de Inversiones y de Solución de Conflictos de Interés.

En sesión de Directorio N° 381, celebrada en 28 de enero de 2010, se aprobó un cambio en el punto IV.2 de la Política de Inversiones, referido a la elección y remuneración de Directores.

Adicionalmente, en sesión realizada el 27 de septiembre de 2012, el Directorio aprobó modificaciones a la Política de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés con el objetivo principal de presentar la nueva versión de la Política de Gestión de Riesgo para Instrumentos Derivados.

En sesión de Directorio N° 420, celebrada el 21 de marzo de 2013, se aprobaron los cambios realizados a la Política de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés en consideración a las observaciones realizadas por la Superintendencia de Pensiones.

En sesión de Directorio N° 429, celebrada el 18 de diciembre de 2013, se aprobaron los cambios realizados a la Política de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés, modificando la dependencia y detallando las funciones de la Unidad de Riesgo Financiero. Así también se modifica la clasificación de riesgo exigida al agente de préstamo para realizar operaciones de arriendo de activos en el extranjero (baja de AA a A).

En sesión extraordinaria de Directorio celebrada el día 28 de noviembre de 2014 y de acuerdo a lo instruido en el Libro IV, Título I, Letra B del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones se informa modificación realizada a la Política de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés de esta Administradora.

AFP Habitat S.A. tiene publicadas sus Políticas de Inversiones, las cuales se encuentran aprobadas y actualizadas en su sitio web " www.afphabitat.cl ".

b. Diversificación de las Carteras de Inversiones:
La diversificación de los activos de cada Fondo de Pensiones, es la siguiente:

ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES
Al 31 de Diciembre de 2015
(Cifras en Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	MM $	% Fondo	MM $	% Fondo	MM $	% Fondo	MM $	% Fondo	MM $	% Fondo
INVERSION NACIONAL TOTAL	**1.211.685**	**25,57%**	**2.050.141**	**42,76%**	**6.185.396**	**57,69%**	**3.277.028**	**74,58%**	**3.717.650**	**94,50%**
RENTA VARIABLE	**535.481**	**11,30%**	**633.356**	**12,96%**	**1.134.220**	**10,58%**	**169.792**	**3,86%**	**49.132**	**1,25%**
Acciones	461.374	9,74%	543.087	11,11%	978.685	9,13%	155.647	3,54%	49.132	1,25%
Fondos mutuos, de Inversión, FICE y Otros	74.107	1,56%	90.269	1,85%	155.535	1,45%	14.145	0,32%	-	-
RENTA FIJA	**651.664**	**13,75%**	**1.448.139**	**29,62%**	**5.038.712**	**46,99%**	**3.108.924**	**70,76%**	**3.664.433**	**93,14%**
Instrumentos Banco Central	3.508	0,07%	149.922	3,07%	653.146	6,09%	429.761	9,78%	412.802	10,49%
Instrumentos Tesorería	11.972	0,25%	313.195	6,41%	1.494.733	13,94%	959.108	21,83%	1.147.462	29,16%
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	188	0,00%	1.954	0,04%	1.080	0,01%	1.068	0,02%	-	-
Bonos de empresas y Efectos de Comercio	50.157	1,06%	168.389	3,44%	1.054.600	9,84%	464.848	10,58%	497.234	12,64%
Bonos Bancarios	59.309	1,25%	287.264	5,88%	1.257.841	11,73%	547.725	12,47%	742.818	18,88%
Letras Hipotecarias	2.610	0,06%	18.651	0,38%	85.836	0,80%	16.181	0,37%	7.314	0,19%
Depósitos a Plazo	521.469	11,01%	505.592	10,34%	477.499	4,45%	684.698	15,58%	852.296	21,66%
Fondos Mutuos y de Inversión	970	0,02%	1.611	0,03%	10.519	0,10%	2.910	0,07%	651	0,02%
Disponible (Banco Inversión Nacional)	1.481	0,03%	1.561	0,03%	3.458	0,03%	2.621	0,06%	3.856	0,10%
DERIVADOS	**-5.900**	**-0,12%**	**-3.660**	**-0,07%**	**842**	**0,01%**	**-3.459**	**-0,08%**	**1.509**	**0,04%**
OTROS NACIONALES (1)	**30.440**	**0,64%**	**12.306**	**0,25%**	**11.622**	**0,11%**	**1.771**	**0,04%**	**2.576**	**0,07%**
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	**3.524.973**	**74,43%**	**2.799.239**	**57,24%**	**4.537.184**	**42,31%**	**1.116.355**	**25,42%**	**216.580**	**5,50%**
RENTA VARIABLE	**2.898.501**	**61,20%**	**2.167.662**	**44,33%**	**2.959.836**	**27,60%**	**610.856**	**13,92%**	**144.828**	**3,68%**
Fondos Mutuos	2.206.447	46,59%	1.560.823	31,92%	2.086.661	19,46%	399.281	9,10%	-	-
Otros	692.054	14,61%	606.839	12,41%	873.175	8,14%	211.575	4,82%	144.828	3,68%
RENTA FIJA	**632.633**	**13,36%**	**635.202**	**12,99%**	**1.594.080**	**14,87%**	**511.150**	**11,63%**	**76.818**	**1,95%**
DERIVADOS	**-6.184**	**-0,13%**	**-3.724**	**-0,08%**	**-16.786**	**-0,16%**	**-5.656**	**-0,13%**	**-5.088**	**-0,13%**
OTROS EXTRANJEROS (2)	**23**	**0,00%**	**99**	**0,00%**	**54**	**0,00%**	**5**	**0,00%**	**22**	**0,00%**
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	**4.736.658**	**100,00%**	**4.889.380**	**100,00%**	**10.722.580**	**100,00%**	**4.393.383**	**100,00%**	**3.934.230**	**100,00%**
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	3.433.982	72,50%	2.801.018	57,29%	4.094.056	38,18%	780.648	17,78%	193.960	4,93%
SUB TOTAL RENTA FIJA	1.284.297	27,11%	2.083.341	42,61%	6.632.792	61,86%	3.620.074	82,39%	3.741.251	95,09%
SUB TOTAL DERIVADOS	-12.084	-0,25%	-7.384	-0,15%	-15.944	-0,15%	-9.115	-0,21%	-3.579	-0,09%
SUB TOTAL OTROS	30.463	0,64%	12.405	0,25%	11.676	0,11%	1.776	0,04%	2.598	0,07%
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	**4.736.658**	**100,00%**	**4.889.380**	**100,00%**	**10.722.580**	**100,00%**	**4.393.383**	**100,00%**	**3.934.230**	**100,00%**

(1) OTROS NACIONALES: Incluye Valores por Depositar Nacionales (Nota 4a), Valores en Tránsito (Nota 4b), Cargos Bancarios (Nota 8), y las cuentas de Banco distintas de Bancos de Inversión (Balance General) y los Instrumentos de Inversión OSA.
(2) OTROS EXTRANJEROS: Incluye el saldo de la cuenta Valores por Depositar Extranjeros. (Nota 4.a)

ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES
Al 31 de Diciembre de 2014
(Cifras en Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros	Fondo A		Fondo B		Fondo C		Fondo D		Fondo E	
	MM $	% Fondo	MM $	% Fondo	MM $	% Fondo	MM $	% Fondo	MM $	% Fondo
INVERSION NACIONAL TOTAL	**796.361**	**20,31%**	**1.906.549**	**42,76%**	**5.561.335**	**57,78%**	**2.698.815**	**71,04%**	**3.874.959**	**92,15%**
RENTA VARIABLE	**577.443**	**14,73%**	**688.996**	**15,45%**	**1.169.689**	**12,15%**	**167.972**	**4,42%**	**33.708**	**0,80%**
Acciones	494.642	12,62%	589.913	13,23%	998.870	10,38%	152.851	4,02%	33.708	0,80%
Fondos mutuos, de Inversión, FICE y Otros	82.801	2,11%	99.083	2,22%	170.819	1,77%	15.121	0,40%	-	-
RENTA FIJA	**233.213**	**5,95%**	**1.220.885**	**27,38%**	**4.404.740**	**45,77%**	**2.540.960**	**66,89%**	**3.841.345**	**91,35%**
Instrumentos Banco Central	3.297	0,08%	97.690	2,19%	446.860	4,64%	335.097	8,82%	579.505	13,78%
Instrumentos Tesorería	2.173	0,06%	354.616	7,95%	1.505.266	15,64%	1.017.885	26,79%	1.422.486	33,83%
Bonos de Reconocimiento y bonos MINVU	538	0,01%	2.839	0,06%	2.650	0,03%	3.394	0,09%	1.956	0,05%
Bonos de empresas y Efectos de Comercio	96.584	2,46%	229.746	5,15%	1.081.916	11,24%	469.470	12,36%	498.577	11,86%
Bonos Bancarios	119.670	3,05%	330.090	7,40%	1.241.977	12,90%	619.254	16,30%	696.504	16,56%
Letras Hipotecarias	3.466	0,09%	21.631	0,49%	100.707	1,06%	19.577	0,52%	8.547	0,20%
Depósitos a Plazo	4.976	0,13%	180.850	4,06%	2.809	0,03%	66.215	1,74%	628.280	14,94%
Fondos Mutuos y de Inversión	1.417	0,04%	3.064	0,07%	14.878	0,15%	4.473	0,12%	2.784	0,07%
Disponible (Banco Inversión Nacional)	1.092	0,03%	359	0,01%	7.677	0,08%	5.595	0,15%	2.706	0,06%
DERIVADOS	**-15.327**	**-0,39%**	**-4.512**	**-0,10%**	**-18.847**	**-0,20%**	**-10.862**	**-0,29%**	**-833**	**-0,02%**
OTROS NACIONALES (1)	**1.032**	**0,02%**	**1.180**	**0,03%**	**5.753**	**0,06%**	**745**	**0,02%**	**739**	**0,02%**
INVERSION EXTRANJERA TOTAL	**3.124.466**	**79,69%**	**2.551.448**	**57,24%**	**4.063.182**	**42,22%**	**1.100.177**	**28,96%**	**330.418**	**7,85%**
RENTA VARIABLE	**2.467.516**	**62,93%**	**1.882.520**	**42,23%**	**2.512.079**	**26,10%**	**565.665**	**14,89%**	**164.179**	**3,90%**
Fondos Mutuos	1.857.264	47,37%	1.337.922	30,01%	1.692.696	17,59%	366.173	9,64%	-	-
Otros	610.252	15,56%	544.598	12,22%	819.383	8,51%	199.492	5,25%	164.179	3,90%
RENTA FIJA	**648.778**	**16,55%**	**661.405**	**14,84%**	**1.543.379**	**16,04%**	**532.688**	**14,02%**	**161.587**	**3,84%**
DERIVADOS	**8.143**	**0,21%**	**7.494**	**0,17%**	**7.724**	**0,08%**	**1.824**	**0,05%**	**4.652**	**0,11%**
OTROS EXTRANJEROS (2)	**29**	**0,00%**	**29**	**0,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	**3.920.827**	**100,00%**	**4.457.997**	**100,00%**	**9.624.517**	**100,00%**	**3.798.992**	**100,00%**	**4.205.377**	**100,00%**
SUB TOTAL RENTA VARIABLE	3.044.959	77,66%	2.571.516	57,68%	3.681.768	38,25%	733.637	19,31%	197.887	4,70%
SUB TOTAL RENTA FIJA	881.991	22,50%	1.882.290	42,22%	5.948.119	61,81%	3.073.648	80,91%	4.002.932	95,19%
SUB TOTAL DERIVADOS	-7.184	-0,18%	2.982	0,07%	-11.123	-0,12%	-9.038	-0,24%	3.819	0,09%
SUB TOTAL OTROS	1.061	0,02%	1.209	0,03%	5.753	0,06%	745	0,02%	739	0,02%
TOTAL ACTIVOS DE LOS FONDOS DE PENSIONES	**3.920.827**	**100,00%**	**4.457.997**	**100,00%**	**9.624.517**	**100,00%**	**3.798.992**	**100,00%**	**4.205.377**	**100,00%**

(1) OTROS NACIONALES: Incluye Valores por Depositar Nacionales (Nota 4a), Valores en Tránsito (Nota 4b), Cargos Bancarios (Nota 8), y las cuentas de Banco distintas de Bancos de Inversión (Balance General) y los Instrumentos de Inversión OSA.

(2) OTROS EXTRANJEROS: Incluye el saldo de la cuenta Valores por Depositar Extranjeros. (Nota 4.a)

NOTA 6: CUSTODIAS DE LAS CARTERAS DE INVERSIONES:

De acuerdo a lo establecido en el artículo N° 44 del D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora deberá mantener en todo momento en custodia del Banco Central de Chile, en las instituciones extranjeras que éste autorice para el caso de las inversiones de la letra j) del artículo 45 del D.L. N° 3.500 y en las empresas de depósitos de valores a que se refiere la Ley N° 18.876, títulos representativos de a lo menos el 98% del valor de cada uno de los Fondos de Pensiones y de los Encajes respectivos.

Dando cumplimiento a la citada norma, en el siguiente cuadro se pueden apreciar los montos custodiados en instituciones autorizadas al 31 de Diciembre de 2015, así como también el valor de los restantes instrumentos u operaciones que conforman la cartera de inversiones:

CUSTODIA DE TITULOS
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de pesos)

Instituciones	Tipo A			Tipo B			Tipo C			Tipo D			Tipo E		
	M$	% (1)	% (2)	M$	% (1)	% (2)	M$	% (1)	% (2)	M$	% (1)	% (2)	M$	% (1)	% (2)
Títulos en Deposito Central de Valores	1.334.164.033	29,25	28,35	2.198.021.751	45,60	56,59	6.061.518.655	56,75	56,59	3.135.641.326	72,03	71,40	3.491.349.940	84,98	88,80
Títulos en Custodio Extranjero (STATE STREET)	3.381.334.283	74,14	71,85	2.689.120.561	55,79	43,72	4.683.246.568	43,84	43.72	1.265.777.360	29,07	28,82	441.385.605	10,74	11,23
Monto Total custodiado (3)	4.715.498.316	103,39	100,20	4.887.142.312	101,39	100,31	10.744.765.223	100,59	100,31	4.401.418.686	101,10	100,22	3.932.735.545	95,72	100,03
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0.00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos nacionales entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados (5)	-9.304.140	-0,20	-0,20	-10.167.590	-0,21	-0,31	-33.860.709	-0,32	-0,31	-9.811.343	-0,23	--0,22	-1.104.950	-0,03	-0,03
Total Cartera de Inversiones (4)	4.706.194.176	103,19	100,00	4.876.974.722	101,18	100,00	10.710.904.514	100,27	100,00	4.391.607.343	100,87	100,00	3.931.630.595	95,69	100,00

1) Corresponde al porcentaje con respecto al valor del Fondo de Pensiones y Encaje del día ante precedente a la fecha de cierre del ejercicio.
2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de Diciembre de 2015.
Nota: Los porcentajes de las columnas (1) y (2) no son representativos de la custodia requerida por el Art. N° 44 del D.L. N° 3.500, pues consideran valores no susceptibles de ser custodiados.
3) Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones, la custodia excluye los títulos entregados en préstamo y aquellos valores consignados cómo No Custodiables: Cuentas Corrientes Nacionales, Derivados fuera de Bolsa, y Depósitos a Plazo emitidos por Entidades Extranjeras.
4) El Total de la Cartera de Inversiones de los Fondos está constituida por el Total de los Activos de los Fondos (Nota 5b), menos, "OTROS NACIONALES" y "OTROS EXTRANJEROS", señalados en la misma Nota y además considera los saldos de las Cuentas Corrientes Inversiones Nacionales.
5) Corresponde a Instrumentos Derivados de Monedas Nacionales y Extranjeras, Swaps y los saldos de las Cuentas Corrientes Inversiones Nacionales.

CUSTODIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M$)	4.715.498.316	4.887.142.312	10.744.765.223	4.401.418.686	3.932.735.545
Total Monto Custodiado (M$)	4.715.498.316	4.887.142.312	10.744.765.223	4.401.418.686	3.932.735.545
% total custodiado	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Requisito legal	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
Superávit (Déficit) de custodia en %	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

CUSTODIA DE TITULOS
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de pesos)

Instituciones	Tipo A			Tipo B			Tipo C			Tipo D			Tipo E		
	M$	% (1)	% (2)	M$	% (1)	% (2)	M$	% (1)	% (2)	M$	% (1)	% (2)	M$	% (1)	% (2)
Títulos en Deposito Central de Valores	879.571.296	22,67	22,44	1.946.781.363	44,11	43,68	5.489.609.058	57,68	57,07	2.610.331.842	70,02	68,73	3.757.889.637	90,12	89,37
Títulos en Custodio Extranjero (STATE STREET)	3.035.626.495	78,23	77,44	2.507.392.604	56,82	56,26	4.135.969.564	43,45	43,00	1.194.218.043	32,03	31,44	440.561.807	10,56	10,48
Monto Total custodiado (3)	3.915.197.791	100,90	99,88	4.454.173.967	100,93	99,94	9.625.578.622	101,13	100,07	3.804.549.885	102,05	100,17	4.198.451.444	100,68	99,85
Títulos en Bóveda Local AFP	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores nacionales	1.076.083	0,03	0,03	1.275.307	0,03	0,03	2.146.102	0,02	0,02	318.353	0,01	0,01	48.368	0,00	0,00
Títulos en préstamo de emisores extranjeros	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos nacionales entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Títulos extranjeros entregados en garantía	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Instrumentos u operaciones no susceptibles de ser custodiados (5)	3.643.999	0,09	0,09	1.434.163	0,03	0,03	-8.811.194	-0,09	-0,09	-6.588.574	-0,18	-0,18	6.151.395	0,15	0,15
Total Cartera de Inversiones (4)	3.919.917.873	101,02	100,00	4.456.883.437	100,99	100,00	9.618.913.530	101,06	100,00	3.798.279.664	101,88	100,00	4.204.651.207	100,83	100,00

(1) Corresponde al porcentaje con respecto al valor del Fondo de Pensiones y Encaje del día ante precedente a la fecha de cierre del ejercicio.
(2) Corresponde al porcentaje con respecto al valor de la cartera de instrumentos financieros al 31 de Diciembre de 2014.
Nota: Los porcentajes de las columnas (1) y (2) no son representativos de la custodia requerida por el artículo N° 44 del D.L N° 3.500, pues consideran valores no susceptibles de ser custodiados.
(3) Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones, la custodia excluye los títulos entregados en préstamo y aquellos valores consignados cómo No Custodiables: Cuentas Corrientes Nacionales, Derivados fuera de Bolsa, y Depósitos a Plazo emitidos por Entidades Extranjeras.
(4) El Total de la Cartera de Inversiones de los Fondos está constituida por el Total de los Activos de los Fondos (Nota 5b), menos, "OTROS NACIONALES" y "OTROS EXTRANJEROS", señalados en la misma Nota y además considera los saldos de las Cuentas Corrientes Inversiones Nacionales.
5) Corresponde a Instrumentos Derivados de Monedas Nacionales y Extranjeras, Swaps y los saldos de las Cuentas Corrientes Inversiones Nacionales.

CUSTODIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Instrumentos susceptibles de ser custodiados (M$)	3.915.197.791	4.454.173.967	9.625.578.622	3.804.549.885	4.198.451.444
Total Monto Custodiado (M$)	3.915.197.791	4.454.173.967	9.625.578.622	3.804.549.885	4.198.451.444
% total custodiado	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Requisito legal	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
Superávit (Déficit) de custodia en %	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

Comentarios Auditores Externos:

Con fecha 31 de diciembre de 2015, la empresa de auditores externos señores Deloitte, efectuó un arqueo a la custodia al 31 de diciembre de 2015. Como resultado de dicho procedimiento no se detectaron diferencias que informar.

Entre los principales procedimientos realizados por los auditores externos se incluyeron:

a) Arqueo del 100% de los instrumentos financieros y derivados mantenidos en custodia, verificando entre otros: el emisor del instrumento, serie o nemotécnico, valor nominal, propiedad del instrumento. No se detectaron situaciones que informar.

b) Se obtuvo el certificado de posiciones del DCV y custodio extranjero State Street Bank and Trust Company al 31 de diciembre de 2015. No se detectaron diferencias que informar.

c) Se efectuó cuadratura y conciliación de la cartera de inversiones los Fondos de Pensiones Habitat Tipos A, B, C, D y E con los registros contables al 31 de diciembre de 2015 y los certificados de posiciones de los custodios (DCV y State Street) señalados en el punto anterior. No se detectaron diferencias que informar.

d) La evaluación del sistema de control interno relacionado con el proceso de inversiones, que comprendió una revisión de los controles (manuales y físicos) del proceso de inversión y custodia, además de la revisión de los controles generales de las tecnologías de información del sistema de inversiones. No observamos situaciones que informar.

Arqueos realizados por contraloría a los instrumentos de inversiones de los Fondos de Pensiones, en Custodia Local:

Fecha de Arqueo	Fecha de Cierre
29 de Enero de 2015	28 de Enero de 2015
04 de Mayo de 2015	30 de Abril de 2015
09 de Julio de 2015	08 de Julio de 2015
30 de Septiembre 2015	29 de Septiembre 2015
23 de Noviembre de 2015	20 de Noviembre de 2015
31 de Diciembre de 2015	30 de Diciembre de 2015

29 de Enero de 2015, la conclusión es que el Arqueo efectuado a los instrumentos de inversión de los Fondo de Pensiones A, B, C, D y E custodiados internamente y la verificación de la información proporcionada por el Depósito Central de Valores, respecto de los títulos mantenidos en custodia en dicha institución, concuerdan con los registros de la cartera de inversiones al día 28 de Enero de 2015.

4 de Mayo de 2015, la conclusión es que el Arqueo efectuado a los instrumentos de inversión de los Fondo de Pensiones A, B, C, D y E custodiados internamente y la verificación de la información proporcionada por el Depósito Central de Valores, respecto de los títulos mantenidos en custodia en dicha institución, concuerdan con los registros de la cartera de inversiones al día 30 de Abril de 2015.

9 de Julio de 2015, la conclusión es que el Arqueo efectuado a los instrumentos de inversión de los Fondo de Pensiones A, B, C, D y E custodiados internamente y la verificación de la información proporcionada por el Depósito Central de Valores, respecto de los títulos mantenidos en custodia en dicha institución, concuerdan con los registros de la cartera de inversiones al día 8 de Julio de 2015.

30 de Septiembre de 2015, la conclusión es que el Arqueo efectuado a los instrumentos de inversión de los Fondo de Pensiones A, B, C, D y E custodiados internamente y la verificación de la información proporcionada por el Depósito Central de Valores, respecto de los títulos mantenidos en custodia en dicha institución, concuerdan con los registros de la cartera de inversiones al día 29 de Septiembre de 2015.

23 de Noviembre de 2015, la conclusión es que el Arqueo efectuado a los instrumentos de inversión de los Fondo de Pensiones A, B, C, D y E custodiados internamente y la verificación de la información proporcionada por el Depósito Central de Valores, respecto de los títulos mantenidos en custodia en dicha institución, concuerdan con los registros de la cartera de inversiones al día 20 de Noviembre de 2015.

31 de Diciembre de 2015, la conclusión es que el Arqueo efectuado a los instrumentos de inversión de los Fondo de Pensiones A, B, C, D y E custodiados internamente y la verificación de la información proporcionada por el Depósito Central de Valores, respecto de los títulos mantenidos en custodia en dicha institución, concuerdan con los registros de la cartera de inversiones al día 30 de Diciembre de 2015. Este arqueo fue realizado por los Auditores Externos.

NOTA 7: EXCESOS Y DEFICIT DE INVERSION. Código FECU 10.290 (Incluye códigos FECU 10.290.10 al código FECU 10.290.80)

A.- Excesos de Inversión:

Corresponde al monto de las inversiones de los Fondos de Pensiones en instituciones financieras, empresas, instituciones estatales, derivados nacionales, instituciones extranjeras, derivados extranjeros, operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos nacionales y operaciones de préstamo o mutuo de instrumentos extranjeros valorizadas a la fecha del informe, según las normas vigentes, que excedan los límites de diversificación establecidos en el D.L. N° 3.500 de 1980, el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones o en los acuerdos del Banco Central de Chile. Estos excesos deberán eliminarse en conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

a) Excesos por Instrumentos:

Año 2015:
Fondo de Pensiones Tipo C
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

Directo/Indirecto	Tipo de Instrumento	Monto de Exceso en M$	% Respecto del Valor del Fondo de pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
Directo	ACC	343.746	-	29-12-2015	Baja en la clasificación de riesgo en la deuda soberana de BRASIL de BBB a BB
Directo	BCA	30.181	-	29-12-2015	
Directo	BCS	7.368	-	29-12-2015	
Directo	BEE	35.742	-	29-12-2015	
Directo	DEB	461.299	-	29-12-2015	
Directo	PFI	1.674.063	0,02	29-12-2015	
Directo	CFD	123.789	-	29-12-2015	
Directo	CMED	788.198	0,01	29-12-2015	
Directo	CFIV	3.280.804	0,03	29-12-2015	
Directo	CFMD	117.990	-	29-12-2015	
Total Directo		**6.863.181**	**0,06**		
Indirecto	CMEV	903.254	0,01	29-12-2015	
Indirecto	ETFA	216.338	-	29-12-2015	
Indirecto	CFID	495.780	-	29-12-2015	
Indirecto	CFMD	85.234	-	29-12-2015	
Indirecto	CMED	9.137.882	0,09	29-12-2015	
Total Indirecto		**10.838.487**	**0,10**		
Total Restringido		**17.701.668**	**0,16**		

Fondo de Pensiones Tipo E
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

Tipo de Instrumento	Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen del Exceso
Directo	-	-	-	-	Baja en la clasificación de riesgo en la deuda soberana de Brasil de BBB a BB
Total Directo		**-**	**-**		
Indirecto	CFMD	8.961.805	0,23	29-12-2015	
Total Indirecto		**8.961.805**	**0,23**		
Total Restringido		**8.961.805**	**0,23**		

Para los Fondo de Pensiones Tipo A, B y D al 31 de Diciembre de 2015, no se presentan este tipo de Excesos.

Año 2014:

Fondo de Pensiones Tipo A
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen
TOTAL	51.541.254	1,31	23-12-2014	Exceso Límite estructural de Restringido. Exceso se produce por valorización. Fecha límite de enajenación: 23-06-2014

Fondo de Pensiones Tipo B
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen
TOTAL	36.802.110	0,83	26-11-2014	Exceso Límite estructural de Restringido. Exceso se produce por valorización. Fecha límite de enajenación: 26-05-2014.

Fondo de Pensiones Tipo C
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen
TOTAL	52.689.364	0,55	26-11-2014	Exceso Límite estructural de Restringido. Exceso se produce por valorización. Fecha límite de enajenación: 26-05-2014.

Fondo de Pensiones Tipo D
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen
TOTAL	9.880.866	0,26	14-11-2014	Exceso Límite estructural de Restringido. Exceso se produce por valorización. Fecha límite de enajenación: 14-2015.

Fondo de Pensiones Tipo E
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos

Tipo de Instrumento	Monto de Exceso de Inversión M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	Fecha en que se originó el exceso	Origen
ACC	10.116	0,00	13-06-2014	Emisor acciones NORTEGRAN, que cambio su condición de elegibilidad por cambio de parámetro. Fecha máxima de enajenación. 12-06-2015

b).- Excesos por Emisor:

Año 2015:

Fondo de Pensiones Tipo E
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Valor Cartera M$	Monto Exceso M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la serie suscrita	Monto Exceso Enajenar M$	Fecha Origen Exceso	Fecha Origen Exceso Enajenar	Fecha Expiración Plazo Enajenación	Origen Exceso
CENCOSUD S.A.	DEB		3.931.630.596	6.891.150	0,18	-	6.891.150	22-12-2015	22-12-2015	17-06-2016	Límite del 3% del fondo por Factor de Riesgo promedio ponderado. Exceso se produce por valorización
TOTAL				6.891.150	0,18						

Para el Fondo de Pensiones A, B , C y D al 31 de Diciembre de 2015, no se presentan este tipo de Excesos

Año 2014:

Fondo de Pensiones Tipo A
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Valor Cartera M$	Monto Exceso M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la serie suscrita	Monto Exceso Enajenar M$	Fecha Origen Exceso	Fecha Origen Exceso Enajenar	Fecha Expiración Plazo Enajenación	Origen Exceso
TOTAL				-	-						

Fondo de Pensiones Tipo B
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Valor Cartera M$	Monto Exceso M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la serie suscrita	Monto Exceso Enajenar M$	Fecha Origen Exceso	Fecha Origen Exceso Enajenar	Fecha Expiración Plazo Enajenación	Origen Exceso
TOTAL				-	-						

Fondo de Pensiones Tipo C
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Valor Cartera M$	Monto Exceso M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la serie suscrita	Monto Exceso Enajenar M$	Fecha Origen Exceso	Fecha Origen Exceso Enajenar	Fecha Expiración Plazo Enajenación	Origen Exceso
TOTAL				-	-						

Fondo de Pensiones Tipo D
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Valor Cartera M$	Monto Exceso M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la serie suscrita	Monto Exceso Enajenar M$	Fecha Origen Exceso	Fecha Origen Exceso Enajenar	Fecha Expiración Plazo Enajenación	Origen Exceso
TOTAL				-	-						

Fondo de Pensiones Tipo E
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Valor Cartera M$	Monto Exceso M$	% Respecto del Fondo de Pensiones	% de la serie suscrita	Monto Exceso Enajenar M$	Fecha Origen Exceso	Fecha Origen Exceso Enajenar	Fecha Expiración Plazo Enajenación	Origen Exceso
TOTAL				-	-						

c).- Excesos de Inversión en Instrumentos por inversión conjunta de todos los tipos de Fondos de Pensiones de la Administradora.

Año 2015:

Para los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E, al 31 de Diciembre de 2015, no se presentan este tipo de excesos

Año 2014:
Para los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E, al 31 de Diciembre de 2014, no se presentan este tipo de excesos.

d).- Excesos por Emisor por Inversión Conjunta de todos los Fondos de Pensiones de la Administradora.

Año 2015:

Para los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E, al 31 de Diciembre de 2015, no se presentan este tipo de excesos

Año 2014:

Emisor	Tipo de Instrumento	Nemotécnico	Monto Exceso de Inversión M$	% Respecto de los Fondos de Pensiones	% De la serie suscrita a la fecha de los Estados Financieros	Monto Exceso Enajenar M$	Fecha Origen del Exceso	Fecha Origen del Exceso	Fecha Expiración Plazo Enajenación	Origen del Exceso
AGUAS NUEVO SUR MAULE S.A.	DEB	BANSM-A	12.213	0,00	-	12.213	31-12-2014	31-12-2014	30-06-2015	Límite del 12% del activo del emisor de deuda. Exceso se produce por valorización

e).- Excesos en operaciones con Instrumentos Derivados.

1.- Exceso por Emisor:

Año 2015:

Fondo de Pensiones Tipo A
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Emisor	Monto del Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
	-	-	-	-	

Fondo de Pensiones Tipo B
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Emisor	Monto del Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
	-	-	-	-	

Fondo de Pensiones Tipo C
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Emisor	Monto del Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
	-	-	-	-	

Fondo de Pensiones Tipo D
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Emisor	Monto del Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
	-	-	-	-	

Fondo de Pensiones Tipo E
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Emisor	Monto del Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
	-	-	-	-	

Año 2014

Fondo de Pensiones Tipo A
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Emisor	Monto del Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
BANCO SANTANDER CHILE	2.477.085	0,06	24-12-2014	22-06-2015	Exceso se produce por Valorización.

Fondo de Pensiones Tipo B
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Emisor	Monto del Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
BANCO SANTANDER CHILE	15.194.677	0,34	02-12-2014	29-05-2015	Exceso se produce por Valorización.

Fondo de Pensiones Tipo C
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Emisor	Monto del Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
BANCO SANTANDER CHILE	28.127.321	0,29	10-12-2014	08-06-2015	Exceso se produce por Valorización

Fondo de Pensiones Tipo D
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Emisor	Monto del Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
BANCO SANTANDER CHILE	22.127.321	0,58	30-12-2014	26-06-2015	Exceso se produce por Valorización

Fondo de Pensiones Tipo E
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Emisor	Monto del Exceso de Inversión M$	% respecto de los Fondos de Pensiones	Fecha Origen del Exceso	Fecha de expiración plazo de regularización	Origen del Exceso
-	-	-	-	-	-

2.- Exceso por Instrumento en operaciones con instrumentos derivados:

Año 2015:
Fondo de Pensiones Tipo A
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Subtotal Derivados Cobertura	-	-	-	-	-
Derivados de Inversión	-	-	-	-	-
Posición neta Vendedora (directa+ indirecta)	-	-	-	-	-
Subtotal Posición neta vendedora	-	-	-	-	-

Fondo de Pensiones Tipo B
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Subtotal Derivados Cobertura	-	-	-	-	-
Derivados de Inversión	-	-	-	-	-
Posición neta Vendedora (directa+ indirecta)	-	-	-	-	-
Subtotal Posición neta vendedora	-	-	-	-	-

Fondo de Pensiones Tipo C
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Subtotal Derivados Cobertura	-	-	-	-	-
Derivados de Inversión	-	-	-	-	-
Posición neta Vendedora (directa+ indirecta)	-	-	-	-	-
Subtotal Posición neta vendedora	-	-	-	-	-

Fondo de Pensiones Tipo D
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Subtotal Derivados Cobertura	-	-	-	-	-
Derivados de Inversión	-	-	-	-	-
Posición neta Vendedora (directa+ indirecta)	-	-	-	-	-
Subtotal Posición neta vendedora	-	-	-	-	-

Fondo de Pensiones Tipo E
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Subtotal Derivados Cobertura	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Derivados de Inversión	-	-	-	-	-
Posición neta Vendedora (directa+ indirecta)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Subtotal Posición neta vendedora	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Año 2014:
Fondo de Pensiones Tipo A
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Subtotal Derivados Cobertura	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Derivados de Inversión	-	-	-	-	-
Posición neta Vendedora (directa+ indirecta)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Subtotal Posición neta vendedora	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo B
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Subtotal Derivados Cobertura	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Derivados de Inversión	-	-	-	-	-
Posición neta Vendedora (directa+ indirecta)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Subtotal Posición neta vendedora	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo C
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Subtotal Derivados Cobertura	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Derivados de Inversión	-	-	-	-	-
Posición neta Vendedora (directa+ indirecta)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Subtotal Posición neta vendedora	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo D
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Subtotal Derivados Cobertura	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Derivados de Inversión	-	-	-	-	-
Posición neta Vendedora (directa+ indirecta)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Subtotal Posición neta vendedora	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo E
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de exceso de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del exceso	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Subtotal Derivados Cobertura	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Derivados de Inversión	-	-	-	-	-
Posición neta Vendedora (directa+ indirecta)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Subtotal Posición neta vendedora	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

3.- Déficit por Instrumentos en operaciones con instrumentos derivados:

Año 2015:

Fondo de Pensiones Tipo A
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Total Derivados de Cobertura		**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo B
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Total Derivados de Cobertura		**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo C
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Total Derivados de Cobertura		**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo D
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Total Derivados de Cobertura		**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo E
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Total Derivados de Cobertura		**-**	**-**	**-**	**-**

Año 2014:

Fondo de Pensiones Tipo A
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Total Derivados de Cobertura		**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo B
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Total Derivados de Cobertura		**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo C
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Total Derivados de Cobertura		**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo D
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Total Derivados de Cobertura		**-**	**-**	**-**	**-**

Fondo de Pensiones Tipo E
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Millones de Pesos)

Descripción	Activo Objeto	Monto de déficit de inversión en M$	% Respecto del valor del Fondo de Pensiones	Fecha de origen del déficit	Fecha de expiración plazo de regularización
Derivados de Cobertura	-	-	-	-	-
Total Derivados de Cobertura		**-**	**-**	**-**	**-**

B.- Déficit de Inversión:

Corresponde al déficit de inversión de los Fondos de Pensiones en instrumentos de renta variable a la fecha de los estados financieros, de acuerdo a los límites mínimos establecidos, en el Régimen de Inversión de los fondos de Pensiones.
Este déficit deberá eliminarse en conformidad a lo establecido en el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones. Al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Diciembre de 2014, los Fondos de Pensiones Tipo A, B, C, D y E no presentan déficit de inversión.

C.- Cuadro Conciliatorio:

CONCILIACION DE EXCESOS
FECHA DE VALORIZACION: 31.12.2015

TIPO EXCESO	FONDO A		FONDO B		FONDO C		FONDO D		FONDO E	
	M$	%	M$	%	M$	%	M$	%	M$	%
EXCESOS POR EMISOR										
Renta fija nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	6.891.150	0,18%
Renta fija extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Renta variable nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Renta variable extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**6.891.150**	**0,18%**
EXCESOS CONJUNTO INSTRUMENTOS										
Renta fija nacional	0	0,00%	0	0,00%	1.321.641	0,01%	0	0,00%	0	0,00%
Renta fija extranjera	0	0,00%	0	0,00%	9.961.823	0,09%	0	0,00%	0	0,00%
Renta variable nacional	0	0,00%	0	0,00%	5.298.613	0,05%	0	0,00%	8.961.805	0,23%
Renta variable extranjera	0	0,00%	0	0,00%	1.119.591	0,01%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos Conjunto Instrumentos	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**17.701.668**	**0,16%**	**0**	**0,00%**	**8.961.805**	**0,23%**
EXCESOS INVERSION EN EL EXTRANJERO										
Renta fija extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Renta variable extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos de Inversión en el Extranjero	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**
TOTAL EXCESOS DE INVERSION	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**17.701.668**	**0,16%**	**0**	**0,00%**	**15.852.955**	**0,41%**

CONCILIACION DE EXCESOS
FECHA DE VALORIZACION: 31.12.2014

TIPO EXCESO	FONDO A		FONDO B		FONDO C		FONDO D		FONDO E	
	M$	%	M$	%	M$	%	M$	%	M$	%
EXCESOS POR EMISOR										
Renta fija nacional	0	0,00%	1.624	0,00%	6.590	0,00%	1.964	0,00%	2.036	0,00%
Renta fija extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Renta variable nacional	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Renta variable extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos por Emisor	**0**	**0,00%**	**1.624**	**0,00%**	**6.590**	**0,00%**	**1.964**	**0,00%**	**2.036**	**0,00%**
EXCESOS CONJUNTO INSTRUMENTOS										
Renta fija nacional	324.067	0,01%	790.052	0,02%	1.989.048	0,02%	794.524	0,02%	0	0,00%
Renta fija extranjera	1.998.101	0,05%	1.403.249	0,03%	2.904.949	0,03%	1.210.118	0,03%	0	0,00%
Renta variable nacional	21.677.022	0,55%	19.583.527	0,44%	32.862.656	0,34%	6.229.991	0,17%	10.116	0,00%
Renta variable extranjera	27.542.064	0,70%	15.025.282	0,34%	14.932.711	0,16%	1.646.233	0,04%	0	0,00%
Subtotal Excesos Conjunto Instrumentos	**51.541.254**	**1,31%**	**36.802.110**	**0,83%**	**52.689.364**	**0,55%**	**9.880.866**	**0,26%**	**10.116**	**0,00%**
EXCESOS INVERSION EN EL EXTRANJERO										
Renta fija extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Renta variable extranjera	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Subtotal Excesos de Inversión en el Extranjero	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**	**0**	**0,00%**
TOTAL EXCESOS DE INVERSION	**51.541.254**	**1,31%**	**36.803.734**	**0,83%**	**52.695.954**	**0,55%**	**9.882.830**	**0,26%**	**12.152**	**0,00%**

NOTA 8: CARGOS EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS. Código FECU 10.300.

El saldo de esta cuenta de activo transitorio de los Fondos de Pensiones representa los cargos efectuados en las cartolas de las cuentas bancarias, que no corresponden a cheques emitidos por los Fondos y que se encuentran pendientes de aclaración o pago por parte de la Administradora.

CARGOS BANCARIOS
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Cargos Banco Recaudaciones	-	-	123	-	-
Cargos Banco Inversiones Nacionales	-	-		-	-
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	-	-	-	-	-
Cargos Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	-	-	-	-	-
Cargo Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	-	-	-	-	-
Cargos Banco Pago de Beneficios	-	-	-	-	-
Cargos Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ah. Vol.	-	-	-	-	-
Total Cargos Bancarios	**-**	**-**	**123**	**-**	**-**

CARGOS BANCARIOS
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Cargos Banco Recaudaciones	-	-	137	-	-
Cargos Banco Inversiones Nacionales	-	-	-	4	-
Cargos Banco Inversiones Extranjeras	-	-	-	-	-
Cargos Banco Retiros de Ahorros Voluntarios	-	-	-	-	-
Cargo Banco Retiros de Ahorro de Indemnización	-	-	-	-	-
Cargos Banco Pago de Beneficios	-	-	-	-	-
Cargos Banco Pago Traspasos y Transferencias de Ah. Vol.	-	-	-	-	-
Total Cargos Bancarios	**0**	**0**	**137**	**4**	**0**

NOTA 9: RECAUDACIÓN CLASIFICADA. Código FECU 20.120. (Incluye Códigos FECU 20.120.10 al código FECU 20.120.70).

El saldo de la cuenta "Recaudación clasificada" corresponde a la recaudación destinada al patrimonio de los Fondos de Pensiones, respecto de la cual se haya recibido documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta, que aún no se traspasa a la cuenta "Recaudación en proceso de acreditación".

Además, se consigna aquella recaudación que deba registrarse en la subcuenta "Valores por depositar nacionales" y los movimientos que no tengan contrapartida financiera.

Las subcuentas que componen esta partida son las siguientes:

RECAUDACIÓN CLASIFICADA
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

SUBCUENTAS	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Recaudación de cotizaciones y depósitos	-	-	-	-	-
Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	8.556	1.405	573.363	2.150	9.842
Recaudación de traspasos	-	-	9.052	-	-
Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos	-	-	-	-	-
Recaudación de aportes adicionales	-	-	-	-	-
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	-	-	217.483	-	-
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	1.805	3.365	255.896	206	5.625
Total Recaudación Clasificada	**10.361**	**4.770**	**1.055.794**	**2.356**	**15.467**

RECAUDACIÓN CLASIFICADA
Al 31 Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

SUBCUENTAS	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Recaudación de cotizaciones y depósitos	-	-	-	-	-
Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales	5.946	1.670	503.406	333	3.490
Recaudación de traspasos	-	-	-	-	-
Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos	-	-	-	-	-
Recaudación de aportes adicionales	-	-	-	-	-
Recaudación por transferencias desde el antiguo sistema	-	-	55.096	-	-
Recaudación de aportes regularizadores de la Administradora	5.668	502	1.024	3.306	30.870
Total Recaudación Clasificada	**11.614**	**2.172**	**559.526**	**3.639**	**34.360**

Los saldos de las citadas subcuentas corresponden a los siguientes conceptos:

a) Recaudación de cotizaciones y depósitos. Código FECU 20.120.10.

Corresponde a la recaudación de cotizaciones obligatorias y voluntarias y de afiliados voluntarios; depósitos convenidos, depósitos de ahorro voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario, depósitos de ahorro previsional voluntario colectivo y aportes de indemnización, destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

b) Recaudación de bonificaciones y subsidios estatales. Código FECU 20.120.20.

Corresponde a la recaudación de bonificaciones y subsidios estatales, destinadas al patrimonio del Fondo de Pensiones, para lo cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito en forma completa y correcta.

c) Recaudación de traspasos. Código FECU 20.120.30.

Corresponde a la recaudación de traspasos recibidos desde otros Fondos de la misma Administradora, desde otras Administradoras o desde Instituciones autorizadas, destinada al patrimonio del Fondo, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

d) Recaudación de bonos de reconocimiento y complementos. Código FECU 20.120.40.

Corresponde a la recaudación de Bonos de Reconocimiento, reliquidaciones y complementos, destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

e) Recaudación de aportes adicionales. Código FECU 20.120.50.

Corresponde a la recaudación de aportes adicionales una vez recibida su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

f) Recaudación de transferencias desde el antiguo sistema previsional. Código FECU 20.120.60.

Corresponde a la recaudación de transferencias desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, destinada al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

g) Recaudación de aportes regularizadores de las administradoras. Código FECU 20.120.70.

Corresponde a la recaudación de aportes regularizadores de las Administradoras, destinadas al patrimonio del Fondo de Pensiones, para la cual se ha recibido su documentación de respaldo y comprobantes de depósito bancario en forma completa y correcta.

NOTA 10: DESCUADRATURAS MENORES EN PLANILLAS DE RECAUDACIÓN. Código FECU 20.130.

Corresponde al valor actualizado en el Fondo Tipo C de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que resulten impagas, producto de diferencias con las planillas de recaudación, que no han sido financiados por la Administradora. Al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Diciembre de 2014, se encuentran impagas cotizaciones por este concepto por M$ 4.102 y M$ 4.050 respectivamente.

NOTA 11: RECAUDACIÓN POR ACLARAR. Código FECU 20.140. (Incluye Código FECU 20.140.10 y Código FECU 20.140.20.)

Corresponde a la recaudación recibida desde la cuenta "Recaudación del mes", respecto de la cual no se ha recibido documentación alguna de respaldo, ni el respectivo comprobante de depósito bancario al último día del mes, o que habiéndose recibido su documentación de respaldo esta se encontraba incompleta o sin su respectivo comprobante de depósito, o bien no alcanzaron a ser revisadas.

El saldo que se presenta en el Fondo C se desglosa de la siguiente forma:

RECAUDACIÓN POR ACLARAR FONDO TIPO C
(En Miles de Pesos)

SUBCUENTAS	Ejercicio Actual 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior 31/12/2014 M$
Recaudación por aclarar sin documentación	6.991.086	11.516.787
Recaudación por aclarar con documentación incompleta	1.653.065	1.436.860
Total Recaudación por Aclarar	**8.644.151**	**12.953.647**

NOTA 12: TRANSFERENCIAS HACIA EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL. Código FECU 20.200.

Representa las transferencias de recursos por realizar entre los Fondos de Pensiones y el antiguo sistema previsional a la fecha de cierre de los estados financieros. El saldo de estas cuentas en los Fondos de Pensiones era de:

TRANSFERENCIAS HACIA EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	117	20	6.993	8	-
Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional	-	-	-	-	-

TRANSFERENCIAS HACIA EL ANTIGUO SISTEMA PREVISIONAL
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Transferencias hacia el antiguo sistema previsional	11	-	358	30	-
Transferencias de cotización adicional desde el antiguo sistema previsional	-	-	-	-	-

Los saldos de las citadas cuentas corresponden a los siguientes conceptos:

a) Transferencias hacia el antiguo sistema previsional

Representa el monto de las transferencias hacia instituciones previsionales del antiguo régimen, por concepto de cotizaciones devengadas con anterioridad a la fecha de afiliación al Sistema de Pensiones del D.L. N° 3.500 de 1980, devolución de bonos de reconocimiento liquidados en exceso y desafiliaciones, que a la fecha de los estados financieros aún no han sido canceladas.

b) Transferencias de cotizaciones adicionales desde el antiguo sistema previsional

Representa el monto de las cotizaciones adicionales transferidas desde el antiguo sistema previsional por pagos equivocados que de acuerdo a dictámenes de la normativa vigente corresponden a los Fondos de la misma Administradora o corresponde pagar a otras Administradoras.

NOTA 13: BENEFICIOS. Código FECU 20.210. (Incluye Código FECU 20.210.10 al Código FECU 20.210.70.)

Representa los montos a pagar por concepto de beneficios devengados que a la fecha de cierre del ejercicio no han sido girados.
El saldo de esta cuenta en los Fondos de Pensiones era de:

BENEFICIOS
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

SUBCUENTA	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Retiros programados	261	6.523	17.897	36.114	17.706
Rentas temporales	-	-	3.179	-	-
Primas de rentas vitalicias	30.518	697.209	1.199.186	2.502.541	3.092.848
Cuotas mortuorias	-	-	-	-	-
Excedentes de libre disposición	5.481	2.615	44.048	43.876	8.173
Herencias	0	-	41.213	219.129	2.412
Beneficios no cobrados	0	-	-	-	-
Total Beneficios	**36.260**	**706.347**	**1.305.523**	**2.801.660**	**3.121.139**

BENEFICIOS
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

SUBCUENTA	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Retiros programados	6.082	11.112	24.482	76.555	29.637
Rentas temporales	-	688	-	943	866
Primas de rentas vitalicias	-	368.098	915.662	1.664.173	2.664.179
Cuotas mortuorias	1.285	2.249	7.296	8.737	1.108
Excedentes de libre disposición	-	41.944	38.056	141.641	151.594
Herencias	1	-	49.617	267.622	1.604
Beneficios no cobrados	-	-	-	-	-
Total Beneficios	**7.368**	**424.091**	**1.035.113**	**2.159.671**	**2.848.988**

La subcuenta "Beneficios no cobrados" representa el valor de los cheques o documentos de pago, caducados de acuerdo a las normas vigentes, por concepto de: retiros programados, rentas temporales, cuotas mortuorias, excedentes de libre disposición, herencias y pensiones provisorias.
El saldo de la subcuenta "Beneficios no cobrados" está compuesta por los siguientes conceptos:

BENEFICIOS NO COBRADOS
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

Beneficios No Cobrados	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Total Beneficios no cobrados	-	-	-	-	-

BENEFICIOS NO COBRADOS
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

Beneficios No Cobrados	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Total Beneficios no cobrados	-	-	-	-	-

NOTA 14: RETIROS DE AHORRO. Código FECU 20.220: Código FECU 20.230.

RETIROS DE AHORRO
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

CUENTAS	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Retiros de ahorros voluntarios	125.864	32.996	128.375	52.481	264.010
Retiros de ahorro de indemnización	1.803	297	12.203	505	349

RETIROS DE AHORRO
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

CUENTAS	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Retiros de ahorros voluntarios	22.749	9.052	49.709	7.726	144.849
Retiros de ahorro de indemnización	572	1.287	4.470	743	11

Los saldos de las cuentas corresponden a lo siguiente:

a. Retiros de ahorros voluntarios. Código FECU 20.230.

Corresponde al registro de los retiros de ahorro voluntario, retiros de ahorro previsional voluntario y retiros de ahorro previsional voluntario colectivo, solicitados y aprobados para los afiliados a los respectivos Tipos de Fondos, pero que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros.

b. Retiros de ahorro de indemnización. Código FECU 20.220.

Corresponde al registro de los retiros de ahorro de indemnización solicitados y aprobados para los afiliados de los respectivos Tipos de Fondos, pero que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros.

NOTA 15: DIFERENCIAS POR ACLARAR. Código FECU 20.260.

Esta cuenta registra las diferencias positivas entre el monto de cotizaciones efectivamente pagadas y el total a pagar registrado en la planilla de resumen correspondiente y que a la fecha de los estados financieros están en proceso de aclaración. El saldo de esta cuenta en el Fondo Tipo C al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Diciembre de 2014 ascendía a M$ 0 y M$ 0, respectivamente.

NOTA 16: DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO. Código FECU 20.270.

Corresponde al monto de los pagos efectuados en exceso por los empleadores y a los depósitos de ahorro indebidamente enterados, que estén respaldados por la aceptación definitiva de las solicitudes de devolución correspondientes que aún no han sido devueltos a los empleadores y afiliados a la fecha de cierre del ejercicio.

DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso.	12.619	2.844	40.457	691	542

DEVOLUCIÓN A EMPLEADORES Y AFILIADOS POR PAGOS EN EXCESO
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso.	13.414	2.772	17.063	168	518

NOTA 17: COMISIONES DEVENGADAS. Código FECU 20.290.

La Sociedad Administradora estableció las siguientes estructuras de comisiones durante los ejercicios 2015 y 2014

a) Modalidad en el cobro de comisiones:

ESTRUCTURA DE COMISIONES

Al 31 de Diciembre de 2015			
Concepto	**Comisión Porcentual (%)**	**Comisión Fija ($)**	**Período de Vigencia**
Por cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	**1,27**	**0**	**01.01.2015 al 31.12.2015**
Afiliados Independientes y Voluntarios	**1,27**	**0**	**01.01.2015 al 31.12.2015**
Pensionados y afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	**1,27**	**0**	**01.01.2015 al 31.12.2015**
Por Traspasos entre Fondos	**0,00**	**0**	**01.01.2015 al 31.12.2015**
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	**0,95**	**0**	**01.01.2015 al 31.12.2015**
Por Administración de Cuenta de Ahorro Voluntario (Anual)	**0,95**	**0**	**01.01.2015 al 31.12.2015**
Por Aporte de Indemnización Obligatoria o Sustitutiva	**0,00**	**0**	**01.01.2015 al 31.12.2015**
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (Anual)	**0,55**	**0**	**01.01.2015 al 31.12.2015**
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	**0,00**	**1.144**	**01.01.2015 al 31.12.2015**
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo	**0,00**	**0**	**01.01.2015 al 31.12.2015**
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	**0,00**	**0**	**01.01.2015 al 31.12.2015**

Adicionalmente, los Fondos de Pensiones recaudan la prima del seguro de invalidez y sobrevivencia según el siguiente cuadro, porcentajes sobre la remuneración imponible.

CONTRATOS PAGO DE PRIMAS A COMPAÑIAS DE SEGUROS				
CONTRATO	**PERIODO INICIAL**	**PERIODO FINAL**	**MASCULINO**	**FEMENINO**
1	**JUL-2009**	**JUN-2010**	**1,87%**	**1,67%**
2	**JUL-2010**	**JUN-2012**	**1,49%**	**1,44%**
3	**JUL-2012**	**JUN-2014**	**1,26%**	**1,11%**
4	**JUL-2014**	**JUN-2016**	**1,15%**	**0,95%**

ESTRUCTURA DE COMISIONES

Al 31 de Diciembre de 2014			
Concepto	**Comisión Porcentual (%)**	**Comisión Fija ($)**	**Período de Vigencia**
Por cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	**1,27**	**0**	**01.01.2014 al 31.12.2014**
Afiliados Independientes y Voluntarios	**1,27**	**0**	**01.01.2014 al 31.12.2014**
Pensionados y afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	**1,27**	**0**	**01.01.2014 al 31.12.2014**
Por Traspasos entre Fondos	**0,00**	**0**	**01.01.2014 al 31.12.2014**
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	**0,95**	**0**	**01.01.2014 al 31.12.2014**
Por Administración de Cuenta de Ahorro Voluntario (Anual)	**0,95**	**0**	**01.01.2014 al 31.12.2014**
Por Aporte de Indemnización Obligatoria o Sustitutiva	**0,00**	**0**	**01.01.2014 al 31.12.2014**
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (Anual)	**0,55**	**0**	**01.01.2014 al 31.12.2014**
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	**0,00**	**1.144**	**01.01.2014 al 31.12.2014**
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo	**0,00**	**0**	**01.01.2014 al 31.12.2014**
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	**0,00**	**0**	**01.01.2014 al 31.12.2014**

b) Comisiones Pagadas a la Administradora:

COMISIONES PAGADAS
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

Tipos de Comisiones pagadas	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Comisión Fija Pagadas por:					
Depósito de cotizaciones periódicas.	0	0	0	0	0
Retiros Programados y Rentas Temporales	0	0	0	0	0
Transferencias APV-APVC hacia otras entidades	0	0	319	0	0
1. Sub Total Comisiones Fijas Pagadas	**0**	**0**	**319**	**0**	**0**
Comisiones Porcentuales Pagadas por:					
Depósito de cotizaciones periódicas	30.585.773	37.371.376	42.353.775	10.890.743	15.070.026
Retiros Programados y Rentas Temporales	13.011	17.465	482.051	1.061.132	530.883
Administración de Ahorro Voluntario	857.054	237.676	1.055.061	413.902	875.963
Administración de Ahorro Previsional Voluntario	1.322.948	511.540	1.316.808	474.463	1.088.424
2. Subtotal comisiones porcentuales pagadas	**32.778.786**	**38.138.057**	**45.207.695**	**12.840.240**	**17.565.296**
3. Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	**32.778.786**	**38.138.057**	**45.208.014**	**12.840.240**	**17.565.296**
4. Comisiones reintegradas en el período (Menos)	**(89.470)**	**(89.734)**	**(179.846)**	**(177.600)**	**(99.443)**
5. Total	**32.689.316**	**38.048.323**	**45.028.168**	**12.662.640**	**17.465.853**

Nota: El valor señalado en 3) corresponde a la suma de los valores señalados en 1) y 2)
El valor señalado en 5) corresponde a la suma de los valores señalados en 3) y 4)

COMISIONES PAGADAS
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

Tipos de Comisiones pagadas	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Comisión Fija Pagadas por:					
Depósito de cotizaciones periódicas.	0	0	0	0	0
Retiros Programados y Rentas Temporales	0	0	0	0	0
Transferencias APV-APVC hacia otras entidades	0	0	415	0	0
1. Sub Total Comisiones Fijas Pagadas	**0**	**0**	**415**	**0**	**0**
Comisiones Porcentuales Pagadas por:					
Depósito de cotizaciones periódicas	29.162.990	37.092.222	39.259.040	9.725.219	12.830.122
Retiros Programados y Rentas Temporales	11.679	16.023	415.681	933.541	458.017
Administración de Ahorro Voluntario	717.527	216.878	838.538	319.817	792.584
Administración de Ahorro Previsional Voluntario	1.182.647	477.218	1.119.604	387.698	1.059.235
2.Subtotal comisiones porcentuales pagadas	**31.074.843**	**37.802.341**	**41.632.863**	**11.366.275**	**15.139.958**
3.Subtotal comisiones pagadas a la Administradora	**31.074.843**	**37.802.341**	**41.633.278**	**11.366.275**	**15.139.958**
4.Comisiones reintegradas en el período (Menos)	**(49.780)**	**(54.714)**	**(104.142)**	**(84.643)**	**(44.484)**
5.Total	**31.025.063**	**37.747.627**	**41.529.136**	**11.281.632**	**15.095.474**

Nota: El valor señalado en 3) corresponde a la suma de los valores señalados en 1) y 2)
El valor señalado en 5) corresponde a la suma de los valores señalados en 3) y 4)

Comisiones Devengadas

Corresponde a aquellas comisiones devengadas, autorizadas por las normas vigentes, cuya liquidación se encuentra pendiente. El saldo de esta cuenta a la fecha de cierre de los estados financieros era de:

COMISIONES DEVENGADAS
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Comisiones Devengadas Administradora	27.947	31.988	43.062	11.047	12.564
Comisiones Devengadas otras Administradoras	-	-	-	-	-
Total Comisiones Devengadas	**27.947**	**31.988**	**43.062**	**11.047**	**12.564**

COMISIONES DEVENGADAS
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Comisiones Devengadas Administradora	218	294	638	667	289
Comisiones Devengadas otras Administradoras	-	-	-	-	-
Total Comisiones Devengadas	**218**	**294**	**638**	**667**	**289**

NOTA 18: IMPUESTOS RETENIDOS. Código FECU 20.300.

Esta cuenta registra las retenciones y traspasos a la Administradora de los fondos correspondientes a los impuestos que devenguen los retiros de ahorro voluntario, retiros de ahorro previsional voluntario colectivo, retiros programados, rentas temporales, excedentes de libre disposición y cotizaciones voluntarias.

IMPUESTOS RETENIDOS
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

CONCEPTOS	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Retiros de ahorro voluntario	-	-	-	-	-
Retiros de ahorro previsional voluntario	45.680	10.233	32.538	8.586	42.986
Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	-	-	-	-	-
Total Impuestos Retenidos	**45.680**	**10.233**	**32.538**	**8.586**	**42.986**

IMPUESTOS RETENIDOS
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

CONCEPTOS	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Retiros de ahorro voluntario	-	-	-	-	-
Retiros de ahorro previsional voluntario	43.765	12.444	28.537	5.989	27.570
Retiros de ahorro previsional voluntario colectivo	-	-	-	-	-
Total Impuestos retenidos	**43.765**	**12.444**	**28.537**	**5.989**	**27.570**

NOTA 19: PROVISIÓN, IMPUESTOS Y OTROS. Código FECU 20.310.

Corresponde a las obligaciones devengadas por los Fondos de Pensiones y toda otra provisión que autorice previamente la Superintendencia de Pensiones de acuerdo a las normas vigentes.

PROVISIÓN IMPUESTOS Y OTROS
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

Conceptos Desglose	Fecha de Operación	Fecha Liquidación esperada	Fecha Liquidación Efectiva	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Dividendos "CONCHA Y TORO" a reintegrar a Corredores de Bolsa Credicorp.	30/12/2015	12/01/2016	12/01/2016	159	159	-	-	-
Total Provisión Impuesto y Otros				**159**	**159**	**-**	**-**	**-**

PROVISIÓN IMPUESTOS Y OTROS
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

Conceptos Desglose	Fecha Liquidación esperada	FONDO A M$	FONDO B M$	FONDO C M$	FONDO D M$	FONDO E M$
Impuesto Afiliado Extranjero	02/01/2015	5.302	-	-	-	-
Total Provisión Impuesto y Otros		**5.302**	**-**	**-**	**-**	**-**

NOTA 20: ENCAJE. Código FECU 20.340. (Incluye Código FECU 20.340.10 y Código FECU 20.340.20)

Con el propósito de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones y en conformidad con lo establecido en el artículo N°40 del D.L. N° 3.500, la Administradora deberá mantener un activo denominado "Encaje" equivalente al uno por ciento de cada Fondo de Pensiones, el cual se invertirá en cuotas del respectivo Fondo. En el siguiente cuadro se presenta el número de cuotas representativas del Encaje y el valor de éstas al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Diciembre de 2014.

ENCAJE
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos)

ENCAJE	FONDO A		FONDO B		FONDO C		FONDO D		FONDO E	
	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS
MANTENIDO	40.684.293	1.096.969,14	46.119.934	1.420.487,95	105.180.549	2.866.787,70	43.215.088	1.460.233,61	47.061.229	1.441.347,30
REQUERIDO	40.684.293	1.096.969,14	46.119.934	1.420.487,95	105.180.549	2.866.787,70	43.215.088	1.460.233,61	47.061.229	1.441.347,30
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ENCAJE
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos)

ENCAJE	FONDO A		FONDO B		FONDO C		FONDO D		FONDO E	
	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS	M$	CUOTAS
MANTENIDO	44.172.392	1.289.453,02	46.174.656	1.522.742,58	95.881.706	2.794.984,11	37.401.614	1.346.822,13	33.248.869	1.068.760,41
REQUERIDO	44.172.392	1.289.453,02	46.174.656	1.522.742,58	95.881.706	2.794.984,11	37.401.614	1.346.822,13	33.248.869	1.068.760,41
SUPERAVIT (DEFICIT)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

NOTA 21: CONSIGNACIONES DE EMPLEADORES ENVIADAS POR LOS TRIBUNALES. Código FECU 20.330.

Representa el monto de los valores consignados por los empleadores y enviados por los Tribunales de Justicia, a raíz de fallos de primera instancia en juicios de cobranza de cotizaciones para los Fondos de Pensiones, los cuales deben quedar a la espera de que se resuelva una apelación interpuesta por los demandados, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo N° 8 de la Ley N° 17.322.

El saldo de esta cuenta en el Fondo de Pensiones Tipo C, al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Diciembre de 2014 era de M$0 y M$0, respectivamente.

NOTA 22: PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES. Código FECU 20.400 (Incluye Códigos FECU 20.410 al Código FECU 20.560).

El patrimonio de los Fondos de Pensiones se encuentra dividido en dieciséis cuentas. A la fecha de cierre de los Estados Financieros, el patrimonio de los Fondos de Pensiones presenta el siguiente desglose (página siguiente):

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

Al 31 de Diciembre de 2015

(En Miles de Pesos)

CUENTAS	FONDO A			FONDO B			FONDO C			FONDO D			FONDO E		
	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	115.215.629,69	4.273.106.821	91,06	144.303.423,74	4.685.196.125	96,82	275.246.078,70	10.098.597.269	95,28	140.462.752,58	4.156.944.578	95,67	108.791.043,95	3.552.120.798	92,54
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	7.872,25	291.965	0,01	7.996,31	259.622	0,01	16.565,88	607.791	0,01	93.344,31	2.762.491	0,06	9.327,82	304.561	0,01
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.914.097,65	182.253.608	3,88	2.093.786,51	67.980.372	1,40	4.625.750,00	169.715.720	1,60	2.542.626,51	75.248.116	1,73	3.579.204,08	116.864.080	3,04
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	5.741,73	212.949	0,00	978,84	31.781	0,00	1.397,56	51.276	0,00	432,65	12.804	0,00	847,07	27.658	0,00
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	3.050.066,68	113.120.596	2,41	1.459.923,15	47.400.305	0,98	3.909.415,23	143.433.869	1,35	1.884.878,58	55.782.303	1,28	2.602.750,17	84.982.023	2,21
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.999.951,42	111.261.926	2,37	844.460,98	27.417.680	0,57	3.423.779,46	125.616.212	1,18	1.702.606,78	50.388.032	1,16	2.239.727,48	73.129.019	1,91
g) Cuentas de ahorro de indemnización	34.471,12	1.278.462	0,03	108.053,34	3.508.240	0,07	572.581,90	21.007.726	0,20	62.160,08	1.839.695	0,04	33.381,69	1.089.941	0,03
h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
i) Recaudación en proceso de acreditación	14,96	555	0,00	0,00	0	0,00	13.223,09	485.146	0,00	251,65	7.448	0,00	0,00	0	0,00
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	782.668,58	28.715.631	0,27	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	9.178,55	336.755	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	9.027,46	331.212	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	301.388,21	11.140.771	0,24	222.210,44	7.214.655	0,15	311.331,77	11.422.557	0,11	72.026,30	2.131.592	0,05	301.765,41	9.852.899	0,26
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	848,96	31.486	0,00	4.185,39	135.890	0,00	13.893,53	509.745	0,00	12.947,79	383.185	0,01	4.627,90	151.105	0,00
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Total Patrimonio	126.529.082,67	4.692.699.139	100,00	149.045.018,66	4.839.144.670	100,00	288.934.894,71	10.600.830.903	100,00	146.834.027,15	4.345.500.154	100,00	117.562.675,49	3.838.522.084	100,00

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

Al 31 de Diciembre de 2014

(En Miles de Pesos)

CUENTAS	FONDO A			FONDO B			FONDO C			FONDO D			FONDO E		
	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%	Cuotas	M$	%
a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias	103.628.029,27	1.549.987.679	91,64	141.143.629,64	4.279.947.740	97,07	265.521.247,97	9.108.685.151	95,78	130.155.153,33	3.614.443.395	96,14	121.590.569,92	3.782.652.595	90,75
b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario	5.477,82	187.652	0,00	6.706,95	203.377	0,00	15.029,99	515.603	0,01	103.732,31	2.880.674	0,08	9.113,24	283.511	0,01
c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias	4.105.773,08	140.658.202	3,63	1.766.842,19	53.576.575	1,22	3.756.510,37	128.866.787	1,35	1.998.581,77	55.501.148	1,48	4.951.480,96	154.019.349	3,70
d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo	4.735,64	162.227	0,00	970,50	29.429	0,00	1.147,72	39.372	0,00	295,83	8.215	0,00	881,41	27.420	0,00
e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos	2.695.474,41	92.338.035	2,38	1.335.786,72	40.505.529	0,92	3.599.186,56	123.469.807	1,30	1.429.490,26	39.697.326	1,06	3.588.989,01	111.652.562	2,68
f) Cuentas de ahorro voluntario	2.204.793,92	75.528.945	1,95	763.745,19	23.159.315	0,53	2.647.213,97	90.812.463	0,95	1.486.297,82	41.274.887	1,10	3.496.714,14	108.781.913	2,61
g) Cuentas de ahorro de indemnización	34.541,13	1.183.265	0,03	115.699,23	3.508.388	0,08	555.246,87	19.047.699	0,20	75.420,09	2.094.436	0,06	32.824,66	1.021.167	0,02
h) Ahorros voluntarios destinados a otras entidades	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
i) Recaudación en proceso de acreditación	0,00	0	0,00	1.122,20	34.029	0,00	29.052,19	996.633	0,01	22,33	620	0,00	0,00	0	0,00
j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	793.488,71	27.220.567	0,29	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
k) Rezagos de ahorros voluntarios	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	10.833,02	371.626	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	9.784,59	335.660	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
m) Cambios en proceso hacia otros Fondos misma Administradora	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
n) Traspasos en proceso hacia otras Administradoras	416.882,24	14.281.006	0,37	259.997,51	7.883.996	0,18	306.132,78	10.501.861	0,11	93.755,87	2.603.626	0,07	312.893,61	9.734.043	0,23
ñ) Traspasos en proceso hacia el antiguo sistema previsional	1.422,52	48.731	0,00	1.540,34	46.708	0,00	10.226,41	350.816	0,00	13.733,42	381.381	0,01	4.825,33	150.115	0,00
o) Rentabilidad no distribuida	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Total Patrimonio	113.098.130,03	1.874.367.742	100,00	145.396.040,47	4.408.895.084	100,00	277.255.101,15	9.511.214.045	100,00	135.356.483,03	3.758.885.618	100,00	131.988.292,28	4.168.342.675	100,00

El patrimonio de los Fondos de Pensiones se encuentra compuesto por las siguientes cuentas:

a) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias. Código FECU 20.410.

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y el equivalente en cuotas.

Los montos anteriores incluyen fundamentalmente las cotizaciones previsionales obligatorias pagadas, incluyendo los intereses y reajustes cuando corresponda, las liquidaciones de Bonos de Reconocimiento y Complemento de Bonos recibidos desde las instituciones previsionales del antiguo régimen, o desde otras AFP, los pagos de Bonos de Reconocimiento transados en Bolsa de Valores mediante oferta pública, transferencias de fondos de las cuentas de ahorro voluntario, los aportes adicionales y contribuciones enterados por la Administradora conforme a lo establecido en los artículos N° 53 y N° 54 del D.L. N° 3.500 y los aportes regularizadores efectuados por la Administradora a los Fondos de Pensiones.

Las liquidaciones de Bonos de Reconocimiento, cualquiera sea su tipo, de los complementos de Bonos y los pagos de Bonos de Reconocimiento transados en Bolsa de valores mediante oferta pública, corresponden a:

BONOS DE RECONOCIMIENTO
Al 31 de Diciembre de 2015
(En Miles de Pesos).

Cuotas	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M$	Cuotas	M$	Cuotas	M$	Cuotas	M$	Cuotas	M$	Cuotas
Bonos de Reconocimiento	51.638	1.405.93	10.838.031	340.478,98	28.334.015	786.547,28	50.515.242	1.742.041,89	31.762.953	991.370,23
Complemento de Bonos de Reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	0	0,00	1.508	41,91	3.844	135,39	656	21,02
Bonos Exonerados Ley N° 19.854 de fecha 31.08.98	0	0,00	12.219	379,90	86.833	2.405,50	250.003	8.664,19	80.801	2.524,06
Otros (detallar)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	1.820	63,39	0	0,00
Total Bonos	51.638	1.405,93	10.850.250	340.858,88	28.422.356	788.994,69	50.770.909	1.750.904,86	31.844.410	993.915,31

BONOS DE RECONOCIMIENTO
Al 31 de Diciembre de 2014
(En Miles de Pesos).

BONOS	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E	
	M$	Cuotas	M$	Cuotas	M$	Cuotas	M$	Cuotas	M$	Cuotas
Bonos de Reconocimiento	42.742	1.304,07	9.793.935	339.431,37	27.693.254	855.300,78	47.153.377	1.787.843,22	35.816.740	1.211.305,26
Complemento de Bonos de Reconocimiento	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Bonos Adicionales	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0,	0,00	0	0,00
Bonos Exonerados Ley N° 19.234 de fecha 23.08.93	0	0,00	1.518	51.94	3.774	117,59	9.529	352,18	25.537	889,05
Bonos Exonerados Ley N° 19.854 de fecha 31.08.98	0	0,00	30.670	1.028,12	104.724	3.210,06	256.459	9.757,79	164.360	5.537,39
Otros (detallar)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Total Bonos	42.742	1.304,07	9.826.123	340.511,43	27.801.752	858.628,43	47.419.365	1.797.953,19	36.006.637	1.217.731,70

b) Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario. Código FECU 20.420.

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de afiliados voluntarios de propiedad de las personas que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

c) Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias. Código FECU 20.430.

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de propiedad de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

d) Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo. Código FECU 20.440.

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias de propiedad de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y en su equivalente a cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias pagadas, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

e) Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos. Código FECU 20.450.

Representa el saldo de todas las cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos de los trabajadores que optaron por la Administradora y el respectivo Fondo, con sus valores expresados en pesos y su equivalente en cuotas.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos convenidos pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

f) Cuentas de ahorro voluntario. Código FECU 20.460.

Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro voluntario de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en cuotas y su equivalente en pesos.

El monto de esta cuenta está compuesto por los depósitos de ahorro voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

g) Cuentas de ahorro de indemnización. Código FECU 20.470.

Representa el saldo de todas las cuentas de ahorro de indemnización de los trabajadores adscritos al respectivo Fondo, con sus valores expresados en cuotas y su equivalente en pesos.

El monto de esta cuenta está compuesto por los aportes de ahorro de indemnización pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

h) Ahorro voluntarios destinados a otras entidades. Código FECU 20.480.

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente transferidos a otras Administradoras o instituciones autorizadas, según corresponda, pagados por los trabajadores que optaron por algún plan de ahorro previsional voluntario.

El monto de esta cuenta está compuesto por las cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario pagados, incluyendo intereses y reajustes, cuando corresponda.

i) Recaudación en proceso de acreditación. Código FECU 20.490.

Corresponde a la recaudación destinada al patrimonio del respectivo Fondo, respaldada con su documentación, pendiente de ser acreditada en las restantes cuentas de los respectivos patrimonios.

j) Rezagos de cotizaciones obligatorias y de afiliados voluntarios. Código FECU 20.500.

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias", "Cuentas de capitalización individual de afiliado voluntario", "Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias", "Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo" y/o a la "Cuenta de capitalización individual de depósitos convenidos".

k) Rezagos de ahorros voluntarios. Código FECU 20.510.

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las Cuentas de capitalización individual de cotizaciones voluntarias, Cuentas de capitalización individual de depósitos convenidos, Cuentas de ahorro voluntario, Cuentas individuales de ahorro previsional voluntario colectivo y/o Ahorros voluntarios destinados a otras entidades.

l) Rezagos de cuentas de ahorro de indemnización. Código FECU 20.520.

Representa el monto de los fondos que no han sido oportunamente imputados a las cuentas de ahorro de indemnización.

m) Cambios en proceso a otros Fondos de la misma Administradora. Código FECU 20.530.

Representa el monto de los saldos de las cuentas que se cambian y que corresponde compensar o pagar a otros Fondos de la misma Administradora.

n) Traspasos en proceso a otras Administradoras. Código FECU 20.540.

Representa el monto de los traspasos que corresponde canjear o pagar a otras Administradoras, por haber sido incluidos en los listados de aceptación definitiva y no haber sido objeto de ulterior exclusión o rechazo.

ñ) Traspasos en proceso al antiguo sistema previsional. Código FECU 20.550.

Representa el monto de los fondos que aún no se han traspasado a la cuenta "Transferencias al antiguo sistema previsional".

o) Rentabilidad no distribuida. Código FECU 20.560.

Registrar sólo en pesos, la proporción de la rentabilidad nominal diaria que generen las inversiones de los Fondos de Pensiones, para su distribución en las restantes cuentas del patrimonio.

NOTA 23: COTIZACIONES IMPAGAS. Código FECU 30.115 (Incluye Código FECU 30.115.10 al Código FECU 30.115.30).

Los totales de cotizaciones impagas mostrados en las cuentas de orden del Fondo de Pensiones C, corresponden a cotizaciones morosas, que se detallan como sigue:

COTIZACIONES IMPAGAS FONDO DE PENSIONES TIPO C
(En Miles de Pesos)

	Ejercicio Actual 31/12/2015 M$	Ejercicio Anterior 31/12/2014 M$
Cotizaciones impagas declaradas	491.893.542	397.090.975
Cotizaciones impagas declaradas automáticas	87.379.273	63.919.361
Cotizaciones impagas originadas por Descuadraturas de planillas.	2.276.619	1.853.986
SUMAS	581.549.434	462.864.322

a) Cotizaciones impagas declaradas. Código FECU 30.115.10.

Corresponde al valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la Ley, de aquellas cotizaciones para los Fondos de Pensiones que no han sido pagados dentro del plazo establecido en el artículo N° 19 del D.L. N° 3.500 del año 1980, y por las cuales el empleador ha efectuado la correspondiente declaración de cotizaciones.

b) Cotizaciones impagas declaradas automáticas. Código FECU 30.115.20.

Corresponde al valor actualizado, con los correspondientes reajustes e intereses que señala la Ley, de aquellas cotizaciones, depósitos y aportes que se encuentran impagas, que no han sido declaradas por los empleadores o que su reconocimiento se produjo con posterioridad al plazo establecido en el inciso primero del artículo N° 19 del D.L. N° 3.500, de 1980.

c) Cotizaciones impagas originadas por descuadraturas de planillas. Código FECU 30.115.30.

Corresponde al valor de aquellas cotizaciones para el Fondo de Pensiones superiores a 0,15 UF que resulten impagas, como consecuencia de diferencias deudoras para el empleador entre la planilla de resumen de cotizaciones y las planillas de detalle.

d) Gestión histórica de cobranza

Al 31 de Diciembre de 2015, se han emitido históricamente 1.254.080 resoluciones e iniciado un total de 440.487 juicios, recuperándose un monto nominal de M$ 456.577.309 y manteniéndose pendiente de recuperar M$ 106.354.725 nominales, que actualizados ascienden a un total de M$ 639.825.159.- **(1)**

(1) El valor actualizado del monto pendiente de recuperar de este punto contempla el total de orígenes de deudas gestionadas, agregándose a los ya mencionados en el cuadro principal de la presente nota COTIZACIONES IMPAGAS FONDO DE PENSIONES TIPO C, los Reclamos Circular N° 650, Actas de Fiscalización de la Inspección del Trabajo y Reclamos Directos de trabajadores en tribunales.

NOTA 24: VALOR DE LA CUOTA

VALORES CUOTAS	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E
Valor Cuota 31 de Diciembre de 2015	37.087,91	32.467,67	36.689,34	29.594,64	32.650,86
Valor Cuota 31 de Diciembre de 2014	35.650,47	31.557,10	35.700,67	28.900,14	32.375,50

Los valores cuota de los distintos Fondos de Pensiones, administrados por Afp Habitat S.A., han sido determinados en base a las instrucciones contenidas en el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, emitido por la Superintendencia de Pensiones, al dividir el total en pesos de cada uno de los Fondos administrados por el total de las cuotas de dichos Fondos a la fecha de cierre de cada periodo contable diario.

De acuerdo a lo instruido en el Libro IV, Título VIII, Capítulo V del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, se presenta un cuadro con las descuadraturas de valores cuota al cierre de algunos de los periodos comprendidos entre Diciembre de 2014 y Diciembre de 2015, explicando el motivo que genero dichos descuadres para los respectivos Fondos de Pensiones.

Fecha	Motivo	Fondo	Valor Cuota Original	Patrimonio Original	Numero de Cuotas	Patrimonio Corregido	Valor Cuota Corregido
31/12/2015	No Reconocimiento de Prepago Anticipado y Premio de Bono BEMEL-D	B	$ 32.465,08	$ 4.838.758.560.250	149.045.018,66	$ 4.839.142.771.984	$ 32.467,67
31/12/2015		C	$ 36.683,89	$ 10.599.256.495.952	288.934.894,71	$ 10.600.823.775.499	$ 36.689,34
31/12/2015		D	$ 29.593,09	$ 4.345.272.789.238	146.834.027,15	$ 4.345.499.131.794	$ 29.594.64
31/12/2015		E	$ 32.648,99	$ 3.838.302.869.357	117.562.675,49	$ 3.838.521.603.760	$ 32.650,86

NOTA 25: CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES PARA LOS FONDOS DE PENSIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Diciembre de 2014, se protestaron 349 y 425 cheques por un total de M$ 1.207.135 y M$ 967.387 respectivamente. Al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, se encuentran pendientes por regularizar 0 cheques por M$ 0 y 0 cheques por M$ 0, respectivamente, cuyo detalle se indica a continuación:

CHEQUES PROTESTADOS DE COTIZACIONES
(En Miles de Pesos)

Cheques protestados de Cotizaciones	Ejercicio Actual 31/12/2015		Ejercicio Anterior 31/12/2014	
	Número	M$	Número	M$
Saldo Inicial de Cheques Protestados	0	0	0	0
Cheques protestados del Ejercicio	349	1.207.135	425	967.387
Cheques Regularizados en el Ejercicio	349	1.207.135	425	967.387
Saldo Final de Cheques Protestados	0	0	0	0

NOTA 26: ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL:

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

FONDO DE PENSIONES		TIPO A			
Código	Nombre de Item	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en (M$)
30.470	Otros Aumentos			414.718,42	71.806.247
		1	Devolución de Comisiones	2.442,88	89.470
		2	Aportes Regularizadores Reclamos	7.526,81	274.475
		3	Anulación Cheques Ahorro/Indem/Apv.	160,27	5.823
		4	Ajuste Emisión Cuotas	1,18	0
		5	Abono Traspasos de Apv desde otras Entidades	190.716,31	6.903.662
		6	Abono Traspasos Rezagos Pagos Directos	188.263,68	6.839.550
		7	Acred. Cotización con cargo Cta Ah./Voluntario	76,23	2.759
		8	Revalorización Encaje	0,00	232.561
		9	Diferencia Valorizacion en Reclamos	0,00	4.900
		10	Rebates Extranjeros	0,00	7.187.500
		11	Dif en Valorización Rescate de Bonos desde el DCV	0,00	2.266
		12	Dif en Valorización Compras/Ventas Monedas Extranjeras	0,00	2.955.553
		13	Dif en Valorizacion Traspasos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	1.913.367
		14	Dif en Valorizacion Saldos Monedas Extranjeras	0,00	15.651.466
		15	Diferencia en Liquidación Dividendos	0,00	152.663
		16	Otros Aumentos del Patrimonio	25.531,06	29.590.233
30.650	Otras Disminuciones			56.942,97	36.462.652
		1	Desafiliaciones	22.727,66	833.732
		2	Regulariza Reclamos con abono a la SA	6.417,30	231.603
		3	Traspasos a otros Fondos por Reclamos	15.465,63	555.976
		4	Ajuste Emisión Cuotas	0,86	0
		5	Dif en Valorización Compras/Vtas Monedas Extranjeras	0,00	5.741.299
		6	Dif en Valorización Saldos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	1.053.597
		7	Impuestos Inversión Extranjeras	0,00	4.492.519
		8	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	1.439.992
		9	Ajusta Valorización Opcion de Acciones	0,00	529.950
		10	Diferencia en Liquidación Dividendos	0,00	72.915
		11	Dif. Saldos Ahorro Trabajador Desafiliado	29,92	1.076
		12	Otras Disminuciones del Patrimonio	12.301,61	21.509.993

FONDO DE PENSIONES		TIPO B			
Código	Nombre de Item	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en (M$)
30.470	Otros Aumentos			344.781,73	59.443.915
		1	Devolución de Comisiones	2.795,75	89.734
		2	Aportes Regularizadores Reclamos	17.407,82	548.414
		3	Anulación Cheques Ahorro/Indem/Apv.	91,27	2.884
		4	Ajuste Emisión Cuotas	0,97	0
		5	Aporte Regularizador Pagos Preliminares de Pensión	91,23	2.832
		6	Abono Traspasos de Apv desde otras Entidades	113.581,64	3.625.505
		7	Abono Traspasos Rezagos Pagos Directos	165.983,48	5.283.957
		8	Acred. Cotización con cargo Cta Ah./Voluntario	103,79	3.296
		9	Revalorización Encaje	0,00	200.417
		10	Dif en Valorización Regularización de Reclamos	0,00	5.408
		11	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	1.542.589
		12	Rebates Extranjeros	0,00	5.380.760
		13	Dif en Valorización Rescate de Bonos desde el DCV	0,00	3.883
		14	Dif en valorización Compras/Ventas Monedas Extranjeras	0,00	1.395.487
		15	Dif en Valorización Saldos Monedas Extranjeras	0,00	16.082.294
		16	Ajusta Valorización Dividendos	0,00	149.068
		17	Otros Aumentos del Patrimonio	44.725,78	25.127.387
30.650	Otras Disminuciones			90.179,93	31.704.518
		1	Desafiliaciones	45.828,93	1.465.595
			Devolución de Aporte Adicionalo	124,24	4.003
		2	Regularización Reclamo con abono a la S.A.	16.138,75	512.570
		3	Traspasos a otros Fondos por Reclamos	13.475,39	426.609
		4	Dif Saldos Ahorro Trabajador Desafiliado	24,77	804
		5	Ajuste Emisión Cuotas	1,05	0
		6	Dif en Valorización Compras/Vtas Monedas Extranjeras	0,00	2.192.302
		7	Dif en Valorizacion Saldos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	14.799.888
		8	Impuestos Inversión Extranjeras	0,00	3.641.919
		9	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	1.613.634
		10	Ajusta Valorización Opción de Acciones	0,00	417.389
		11	Diferencia Valorización de Dividendos	0,00	32.374
		12	Otras Disminuciones del Patrimonio	14.586,80	6.797.531

FONDO DE PENSIONES		TIPO C			
Código	Nombre de Item	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en (M$)
30.470	Otros Aumentos			1.696.441,57	139.853.399
		1	Devolución de Comisiones	4.976,24	179.846
		2	Aportes Regularizadores Reclamos	80.785,88	2.848.084
		3	Anulación Cheques Ahorro/Indem/Apv.	1.152,56	41.482
		4	Ajuste Emisión Cuotas	0,78	0
		5	Aporte Regularizador Pagos Preliminares de Pensión	319,01	11.296
		6	Abono Traspasos de Apv desde otras Entidades	1.236.084,35	44.121.413
		7	Acred. Cotización con cargo Cta Ah./Voluntario	31,37	1.119
		8	Revalorización Encaje	0,00	302.694
		9	Descuadraturas Pequeñas Negativas	69,81	2.724
		10	Ajusta Valorización Dividendos	0,00	231.006
		11	Abono Cot desde Antiguo Sistema Previsional	4.372,77	155.795
		12	Dif en Valorización Regularización de Reclamos	0,00	955
		13	Dif en Valorización Traspasos Fdos Ctas Ctes Tipo 3	0,00	2.482.484
		14	Rebates Extranjeros	0,00	8.054.264
		15	Dif en Valorización Rescate de Bonos desde el DCV	0,00	10.281
		16	Dif en Valorización Compras/Ventas Monedas Extranjeras	0,00	4.851.653
		17	Dif en Valorización Saldos Monedas Extranjeras	0,00	19.020.379
		18	Abono Compensacion Economica por Divorcio	38,22	1.320
		19	Abono Traspasos de Cotizaciones desde Perú	35,49	1.276
		20	Otros Aumentos del Patrimonio	368.575,09	57.535.328
30.650	Otras Disminuciones			1.803.874,07	107.362.771
		1	Desafiliaciones	111.230,02	4.005.880
		2	Regularización Reclamo con abono a la S.A.	8.206,32	294.330
		3	Devolución de Aporte Adicional	1.813,48	66.408
		4	Devolución Bonos de Reconocimiento hacia el IPS	3,94	142
		5	Traspasos a otros Fondos por Reclamos	3.159,78	114.236
		6	Dif Saldos Ahorro Trabajador Desafiliado	313,50	11.519
		7	Dif en Valorización Saldos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	18.967.616
		8	Ajuste Emisión Cuotas	1,31	0
		9	Impuestos Inversión Extranjera	0,00	3.656.852
		10	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	3.233.527
		11	Dif. en Valorizacion de Dividendos	0,00	74.320
		12	Dif en Valorización Compras/Vtas Monedas Extranjeras	0,00	5.669.689
		13	Descuadraturas Pequeñas Positivas	69,81	2.732
		14	Distribución Traspasos Apv a Otros Fdos misma Afp	892.201,92	31.751.255
		15	Distribución Traspasos Rezagos Pagos Directos	487.984,01	17.557.114
		16	Revalorización Encaje	0,00	648.686
		17	Devolucion TGR Circular N° 661	528,70	19.389
		18	Otras Disminuciones del Patrimonio	298.361,28	21.289.076

FONDO DE PENSIONES		TIPO D		
Código	Nombre de Item	N° Concepto	N° de Cuotas	Monto en (M$)
30.470	Otros Aumentos		664.697,47	46.331.739
		1 Devolución de Comisiones	6.099,48	177.600
		2 Aportes Regularizadores Reclamos	37.269,13	1.091.786
		3 Anula Cheques Ahorro/Indem/Apv	495,34	14.531
		4 Ajusta Emision Cuotas	0,77	0
		5 Aporte Regularizador Pagos Preliminares de Pensión	2.030,81	57.038
		6 Abono Traspasos de Apv desde otras Entidades	306.373,56	8.861.306
		7 Abono Traspasos Rezagos Pagos Directos	40.636,96	1.176.899
		8 Acred. Cotización con cargo Cta Ah./Voluntario	82,67	2.403
		9 Revalorización Encaje	0,00	94.839
		10 Ajusta Valorización Dividendos	0,00	86.370
		11 Dif en Valorización Regularización de Reclamos	0,00	6.621
		12 Dif en Valorizacion Traspasos Fdos Ctas Extranjeras	0,00	814.431
		13 Rebates Extranjeros	0,00	1.971.222
		14 Dif en valorizacion Rescate Bonos DCV	0,00	15.773
		15 Dif de Valorizacion Compras /Ventas Monedas Extranjeras	0,00	1.946.540
		16 Dif en Valorizacion saldos cuentas extranjeras	0,00	6.007.839
		17 Otros Aumentos del Patrimonio	271.718,76	23.006.641
30.650	Otras Disminuciones		232.891,69	19.688.944
		1 Desafiliaciones	168.092,58	4.868.053
		2 Devolucion Bono Reconocimiento hacia otras Afps.	69,46	1.999
		3 Devolucion de Aporte Adicional	2.744,69	80.039
		4 Regularización Reclamo con abono a la S.A.	11.228,98	324.828
		5 Dev. a la TGR Circular N° 661	513,69	14.890
		6 Dif. Saldos Ctas Ahorro Trabajador Desafiliado	29,61	866
		7 Traspasos a otros Fondos por Reclamos	28.926,76	838.472
		8 Ajusta Emision Cuotas	0,34	0
		9 Impuestos Inversión Extranjera	0,00	860.938
		10 Dif de Valorizacion Compras /Ventas Monedas Extranjeras	0,00	1.856.669
		11 Dif en Valorizacion Saldos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	6.653.595
		12 Dif de valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	832.618
		13 Dif. en Valorizacion Promesas Dividendos	0,00	43.130
		14 Ajusta Valorizacion Opción de Acciones	0,00	221.877
		15 Otras Disminuciones del Patrimonio	21.285,58	3.090.972

FONDO DE PENSIONES		TIPO E		
Código	Nombre de Item	N° Concepto	N° de Cuotas	Monto en (M$)
30.470	Otros Aumentos		606.636,14	44.883.353
	1	Devolución de Comisiones	3.089,95	99.443
	2	Aportes Regularizadores Reclamos	21.870,85	700.760
	3	Anulación Cheques Ahorro/Indem/Apv.	1.201,74	38.837
	4	Abono Traspasos de Apv desde otras Entidades	384.833,28	12.328.039
	5	Abono Traspasos Rezagos Pagos Directos	120.342,61	3.866.612
	6	Ajuste Emisión Cuotas	0,52	0
	7	Diferencia en Valorizacion Rescate de Bonos DCV	0,00	19.614
	8	Aporte Regularizador Pagos Preliminares de Pensión	6.875,59	221.700
	9	Acred. Cotización con cargo Cta Ah./Voluntario	93,07	2.969
	10	Revalorización Encaje	0,00	96.793
	11	Dif en Valorización Regularización de Reclamos	0,00	10.827
	12	Ajusta Valorización Dividendos	0,00	86.286
	13	Rebates Extranjeros	0,00	33.591
	14	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	223.540
	15	Dif en valorización Compras/Ventas Monedas Extranjeras	0,00	2.370.219
	16	Dif en Valorización Saldos Monedas Extranjeras	0,00	3.648.587
	17	Otros Aumentos del Patrimonio	68.328,53	21.135.536
30.650	Otras Disminuciones		109.665,12	13.443.937
	1	Desafiliaciones	74.916,18	2.400.742
	2	Devolución Bonos Reconocimiento hacia el IPS	576,04	18.411
	3	Devolución de Aporte Adicional	1.339,17	43.236
	4	Regularización Reclamo con abono a la S.A.	2.264,07	42.003
	5	Dif.Saldos Ctas Ahorro Trabajador Desafiliado	193,51	6.146
	6	Traspasos a otros Fondos por Reclamos	15.624,32	497.649
	7	Ajusta Valorización Opcion de Acciones	0,00	238.729
	8	Dif en Valorización Compras/Vtas Monedas Extranjeras	0,00	2.606.046
	9	Ajusta Valorización Dividendos	0,00	50.536
	10	Impuestos Inversión Extranjeras	0,00	767.587
	11	Dif. En Valorizacion Traspasos Fdos Ctas Extranjeras	0,00	225.319
	12	Ajuste Emisión Cuotas	1,24	0
	13	Devolucion TGR Circular 661	43,16	1.392
	14	Dif en Valorización Saldos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	3.737.136
	15	Otras Disminuciones del Patrimonio	14.707,43	2.809.005

PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

FONDO DE PENSIONES TIPO A				
Código	Nombre de Item	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en (M$)
30.470	Otros Aumentos			388.760,09	52.052.598
		1	Devolución de Comisiones	1.525,14	49.780
		2	Aportes Regularizadores Reclamos	9.078,38	289.649
		3	Anulación Cheques Ahorro/Indem/Apv.	162,81	5.014
		4	Ajuste Emisión Cuotas	1,55	0
		5	Abono Traspasos de Apv desde otras Entidades	209.078,31	6.780.278
		6	Abono Traspasos Rezagos Pagos Directos	154.942,75	5.006.081
		7	Acred. Cotización con cargo Cta Ah./Voluntario	87,51	2.646
		8	Revalorización Encaje	0,00	180.909
		9	Diferencia Valorizacion en Reclamos	0,00	8.523
		10	Rebates Extranjeros	0,00	6.190.160
		11	Dif en Valorización Rescate de Bonos desde el DCV	0,00	2.053
		12	Dif en Valorización Compras/Ventas Monedas Extranjeras	0,00	3.036.676
		13	Dif en Valorizacion Traspasos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	666.337
		14	Dif en Valorización Saldos Monedas Extranjeras	0,00	5.903.275
		15	Diferencia en Liquidación Dividendos	0,00	45.525
		16	Otros Aumentos del Patrimonio	13.893,64	23.885.693
30.650	Otras Disminuciones			69.255,52	23.220.140
		1	Desafiliaciones	21.364,08	680.540
		2	Regulariza Reclamos con abono a la SA	5.822,56	190.295
		3	Traspasos a otros Fondos por Reclamos	27.396,49	871.049
		4	Ajuste Emisión Cuotas	5,83	0
		5	Dif en Valorización Compras/Vtas Monedas Extranjeras	0,00	3.805.874
		6	Dif en Valorización Saldos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	5.247.562
		7	Impuestos Inversión Extranjeras	0,00	3.661.973
		8	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	530.042
		9	Ajusta Valorización Opcion de Acciones	0,00	360.658
		10	Diferencia en Liquidación Dividendos	0,00	97.194
		11	Dif. Saldos Ahorro Trabajador Desafiliado	339,36	11.203
		12	Otras Disminuciones del Patrimonio	14.327,20	7.863.960

FONDO DE PENSIONES	TIPO B			
Código Nombre de Item	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en (M$)
30.470 Otros Aumentos			327.750,91	42.493.085
	1	Devolución de Comisiones	1.911,36	54.714
	2	Aportes Regularizadores Reclamos	8.681,26	252.945
	3	Anulación Cheques Ahorro/Indem/Apv.	124,14	3.530
	4	Ajuste Emisión Cuotas	1,30	0
	5	Abono Traspasos de Apv desde otras Entidades	101.880,08	2.940.312
	6	Abono Traspasos Rezagos Pagos Directos	171.779,25	4.912.393
	7	Acred. Cotización con cargo Cta Ah./Voluntario	103,80	2.974
	8	Revalorización Encaje	0,00	173.991
	9	Dif en Valorización Regularización de Reclamos	0,00	5.250
	10	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	383.985
	11	Dif en valorizacion operaciones de inversión	0,00	45.000
	12	Rebates Extranjeros	0,00	5.255.586
	13	Dif en Valorización Rescate de Bonos desde el DCV	0,00	38.878
	14	Dif en valorización Compras/Ventas Monedas Extranjeras	0,00	1.446.117
	15	Dif en Valorización Saldos Monedas Extranjeras	0,00	8.027.405
	16	Otros Aumentos del Patrimonio	43.269,72	18.950.005
30.650 Otras Disminuciones			78.864,20	22.856.597
	1	Desafiliaciones	38.045,83	1.097.658
	2	Regularización Reclamo con abono a la S.A.	7.048,04	194.756
	3	Devolución TGR Circular 661	0,41	12
	4	Traspasos a otros Fondos por Reclamos	25.651,62	713.693
	5	Dif Saldos Ahorro Trabajador Desafiliado	60,67	1.784
	6	Ajuste Emisión Cuotas	0,52	0
	7	Dif en Valorización Compras/Vtas Monedas Extranjeras	0,00	2.055.576
	8	Dif en Valorización Saldos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	9.390.589
	9	Impuestos Inversión Extranjeras	0,00	2.706.715
	10	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	378.258
	11	Dif. en Valorizacion Inversiones	0,00	298.657
	12	Diferencia valorización de dividendos	0,00	79.851
	13	Otras Disminuciones del Patrimonio	8.057,11	5.940.048

FONDO DE PENSIONES	TIPO C			
Código	Nombre de Item	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en (M$)
30.470	Otros Aumentos			1.319.618,66	94.518.812
		1	Devolución de Comisiones	3.217,46	104.142
		2	Aportes Regularizadores Reclamos	136.154,58	4.395.044
		3	Anulación Cheques Ahorro/Indem/Apv.	790,03	25.859
		4	Ajuste Emisión Cuotas	0,89	0
		5	Abono Traspasos de Apv desde otras Entidades	911.033,33	29.451.005
		6	Acred. Cotización con cargo Cta Ah./Voluntario	55,07	1.806
		7	Revalorización Encaje	0,00	219.637
		8	Descuadraturas Pequeñas Negativas	86,20	2.895
		9	Abono Cot desde Antiguo Sistema Previsional	2.538,82	80.470
		10	Dif en Valorización Regularización de Reclamos	638,59	27.107
		11	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	615.286
		12	Rebates Extranjeros	0,00	7.092.763
		13	Dif en Valorización Rescate de Bonos desde el DCV	0,00	90.201
		14	Dif en Valorización Compras/Ventas Monedas Extranjeras	0,00	2.797.112
		15	Dif en Valorización Saldos Monedas Extranjeras	0,00	8.652.562
		16	Abono Compensacion Economica por Divorcio	70,77	105
		17	Dif de Valorización en Operaciones de Inversion	0,00	137.486
		18	Abono Cotizaciones Transferidas desde Perú	170,14	5.361
		19	Abono Traspasos de Rezagos desde otras Afps	8.192,36	278.244
		20	Otros Aumentos del Patrimonio	256.670,42	40.541.727
30.650	Otras Disminuciones			1.345.537,34	70.922.074
		1	Desafiliaciones	104.072,35	3.381.486
		2	Regularización Reclamo con abono a la S.A.	7.826,78	249.786
		3	Devolución de Aporte Adicional	4.527,93	150.238
		4	Devolucion TGR Circular 661	110,02	3.498
		5	Traspasos a otros Fondos por Reclamos	16.067,32	500.710
		6	Dif Saldos Ahorro Trabajador Desafiliado	39,82	1.263
		7	Dif en Valorización Saldos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	8.830.121
		8	Ajuste Emisión Cuotas	1,67	0
		9	Impuestos Inversión Extranjeras	0,00	3.884.683
		10	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	635.523
		11	Dif. en Valorizacion Inversiones	0,00	147.054
		12	Dif en Valorización Compras/Vtas Monedas Extranjeras	0,00	3.442.121
		13	Descuadraturas Pequeñas Positivas	86,20	2.898
		14	Distribucion Traspasos Apv a Otros Fdos misma Afp	638.728,67	20.612.659
		15	Distribucion Traspasos Rezagos Pagos Directos	350.745,06	11.201.255
		16	Distribucion Bonificaciones Estatales	487,58	16.649
		17	Revalorización Encaje	0,00	470.430
		18	Otras Disminuciones del Patrimonio	222.843,94	17.391.700

FONDO DE PENSIONES	TIPO D			
Código Nombre de Item	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en (M$)
30.470 Otros Aumentos			411.907,21	28.971.113
	1	Devolución de Comisiones	3.229,59	84.643
	2	Aportes Regularizadores Reclamos	52.542,00	1.339.276
	3	Anula Cheques Ahorro/Ahi./Apv	301,85	8.133
	4	Abono Traspasos de Apv desde otras Entidades	150.970,75	3.999.219
	5	Abono Traspasos Rezagos Pagos Directos	33.176,65	867.233
	6	Ajusta Emision Cuotas	0,37	0
	7	Acred. Cotización con cargo Cta Ah./Voluntario	53,56	1.389
	8	Revalorización Encaje	0,00	75.560
	9	Dif en Valorizacion Regularización de Reclamos	0,00	10.312
	10	Rebates Extranjeros	0,00	1.599.261
	11	Dif de Valorizacion Compras /Ventas Monedas Extranjeras	0,00	1.138.689
	12	Dif. en Valorizacion Inversiones	0,00	61.403
	13	Dif en Valorizacion Traspasos Fdos Ctas Extranjeras	0,00	207.534
	14	Dif en Valorizacion saldos cuentas extranjeras	0,00	3.462.426
	15	Dif en Valorizacion Rescate Bonos DCV	0,00	18.351
	16	Otros Aumentos del Patrimonio	171.632,44	16.097.684
30.650 Otras Disminuciones			240.813,47	15.726.545
	1	Desafiliaciones	179.029,43	4.740.658
	2	Devolucion Bono Reconocimiento hacia otras Afps.	0,33	8
	3	Devolucion de Aporte Adicional	8.041,17	219.104
	4	Regularización Reclamo con abono a la S.A.	7.950,25	206.788
	5	Traspasos a otros Fondos por Reclamos	41.132,20	1.082.726
	6	Dev. a la TGR Circular N° 661	1.218,20	32.055
	7	Dif saldos Ahorro Trabajador Desafiliado	158,05	4.013
	8	Dif en Valorizacion saldos cuentas extranjeras	0,00	3.540.203
	9	Ajusta Emision Cuotas	3,13	0
	10	Dif. en Valorizacion Inversiones	0,00	63.788
	11	Dif de Valorizacion Compras /Ventas Monedas Extranjeras	0,00	1.092.773
	12	Ajusta valorizacion opciones	0,00	161.512
	13	Inpuestos Inversiones Extranjeras	0,00	869.227
	14	Dif de valorizacion Traspasos Fdos entre Ctas Extranjeras	0,00	141.287
	15	Otras Disminuciones del Patrimonio	3.280,71	3.582.403

FONDO DE PENSIONES	TIPO E			
Código Nombre de Item	N°	Concepto	N° de Cuotas	Monto en (M$)
30.470 Otros Aumentos			423.514,27	26.915.605
	1	Devolución de Comisiones	1.512,04	44.484
	2	Aportes Regularizadores Reclamos	37.444,90	1.087.821
	3	Anulación Cheques Ahorro/Indem/Apv.	217,70	6.521
	4	Ajuste Emisión Cuotas	0,68	0
	5	Abono Traspasos de Apv desde otras Entidades	231.521,24	6.775.983
	6	Abono Traspasos Rezagos Pagos Directos	90.493,63	2.657.247
	7	Acred. Cotización con cargo Cta Ah./Voluntario	112,01	3.275
	8	Revalorización Encaje	0,00	72.873
	9	Dif en Valorización Regularización de Reclamos	0,00	7.754
	10	Dif en Valorizacion Traspasos entre Ctas Ctes Extranjeras	0,00	83.074
	11	Rebates Extranjeros	0,00	18.553
	12	Dif en valorización Compras/Ventas Monedas Extranjeras	0,00	1.994.601
	13	Dif en Valorización Saldos Monedas Extranjeras	0,00	1.271.045
	14	Dif en Valorizacion de Inversiones	0,00	107.776
	15	Otros Aumentos del Patrimonio	62.212,07	12.784.698
30.650 Otras Disminuciones			120.510,63	10.855.782
	1	Desafiliaciones	63.906,94	1.884.032
	2	Devolucion de Bonos deReconocimiento hacia el IPS	44,02	1.283
	3	Devolución de Bonos de Reconocimiento hacia otras Afps	311,57	8.989
	4	Regularización Reclamo con abono a la S.A.	7.546,51	224.105
	5	Devolucion TGR Circular N° 661	46,81	1.335
	6	Dif.Saldos Ctas Ahorro Trabajador Desafiliado	1.401,31	40.636
	7	Traspasos a otros Fondos por Reclamos	42.840,21	1.277.031
	8	Ajuste Emision Cuotas	1,11	0
	9	Dif en Valorización Compras/Vtas Monedas Extranjeras	0,00	2.820.772
	10	Dif en Valorización Saldos Ctas Ctes Extranjeras	0,00	768.357
	11	Impuestos Inversión Extranjeras	0,00	603.886
	12	Dif. En valorización Promesas de Dividendos	0,00	50.242
	13	Dif. En Valorización Opciones Acciones	0,00	138.781
	14	Dif. En Valorizacion Traspasos Fdos Ctas Extranjeras	0,00	219.698
	15	Otras Disminuciones del Patrimonio	4.412,15	2.816.636

NOTA 27: BONOS DE RECONOCIMIENTO. Código FECU 30.110.

Corresponde al monto de los Bonos de Reconocimiento válidamente emitidos y actualizados conforme a las normas vigentes, que se encuentran en custodia en el Depósito Central de Valores (Ley N° 18.876), en la custodia local de la Administradora o con algún trámite pendiente en la respectiva caja emisora (visación, corrección, reclamo o liquidación) y respecto de los cuales la Administradora posee la responsabilidad de resguardarlos hasta la ejecución de uno de los siguientes mandatos: traspaso a otra AFP, traspaso a otro Fondo de

Pensiones de la misma AFP, liquidación por parte del Instituto Emisor, cesión a una compañía de seguros o transacción del Bono en una Bolsa de Valores nacional.

Al 31 de Diciembre de 2015 el valor actualizado de los Bonos de Reconocimiento de responsabilidad de AFP Habitat S.A., asciende a M$ 594.856.397 correspondiente a un total de 106.730 documentos, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de Diciembre de 2015						
BONO PRINCIPAL (27) :	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	2.540	11.330	32.724	46.706	12.650	105.950
En custodia central (DCV)	2.518	11.234	32.376	46.204	12.531	104.863
En custodia local (AFP)	0	1	3	15	12	31
En trámite pendiente caja emisora	22	95	345	487	107	1.056
Total valor nominal en Miles de Pesos	2.971.069	3.218.005	6.539.505	6.557.991	2.966.212	22.252.782
Total valor actualizado en Miles de Pesos	13.580.541	75.429.936	157.482.046	239.050.858	107.187.361	592.730.742

Al 31 de Diciembre de 2015						
BONO COMPLEMENTO (28) :	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	0	0	0	0	0	0
En custodia central (DCV)	0	0	0	0	0	0
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal en Miles de Pesos	0	0	0	0	0	0
Total valor actualizado en Miles de Pesos	0	0	0	0	0	0

Al 31 de Diciembre de 2015						
BONO ADICIONAL (41) :	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	3	6	4	6	4	23
En custodia central (DCV)	3	6	4	6	4	23
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal en Miles de Pesos	764	2.724	6.847	1.483	578	12.396
Total valor actualizado en Miles de Pesos	61.313	224.254	79.104	76.426	47.049	488.146

Al 31 de Diciembre de 2015						
BONO EXONERADO 1 (42) Ley Nº 19.234 del 23.08.93.	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	0	3	8	27	10	48
En custodia central (DCV)	0	3	8	24	10	45
En custodia local (AFP)	0	0	0	1	0	1
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	2	0	2
Total valor nominal en Miles de Pesos	0	32	750	2.370	222	3.374
Total valor actualizado en Miles de Pesos	0	2.308	17.194	66.508	15.019	101.029

Al 31 de Diciembre de 2015						
BONO EXONERADO 2 (43) Ley Nº 19.584 del 31.08.98.	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	2	44	137	389	123	695
En custodia central (DCV)	2	44	135	383	118	682
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	2	6	5	13
Total valor nominal en Miles de Pesos	37	1.359	5.456	19.324	5.231	31.407
Total valor actualizado en Miles de Pesos	3.141	91.740	336.359	796.593	280.363	1.508.196

Al 31 de Diciembre de 2015						
BONO (61) CON PENSION NO CONTRIBUTIVA.	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	0	1	3	9	1	14
En custodia central (DCV)	0	1	3	9	1	14
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal en Miles de Pesos	0	374	2.859	880	14	4.127
Total valor actualizado en Miles de Pesos	0	2.404	20.003	5.747	130	28.284

Al 31 de Diciembre de 2015						
BONO (62) EX-ADICIONAL L.19.582	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	0	0	0	0	0	0
En custodia central (DCV)	0	0	0	0	0	0
En custodia local (AFP)	0	0	0	0	0	0
En trámite pendiente caja emisora	0	0	0	0	0	0
Total valor nominal en Miles de Pesos	0	0	0	0	0	0
Total valor actualizado en Miles de Pesos	0	0	0	0	0	0

Al 31 de Diciembre de 2015						
CUADRO RESUMEN TODOS LOS TIPOS	FONDO A	FONDO B	FONDO C	FONDO D	FONDO E	TOTAL FONDOS DE PENSIONES
Cantidad física total	2.545	11.384	32.876	47.137	12.788	106.730
En custodia central (DCV)	2.523	11.288	32.526	46.626	12.664	105.627
En custodia local (AFP)	0	1	3	16	12	32
En trámite pendiente caja emisora	22	95	347	495	112	1.071
Total valor nominal en Miles de Pesos	2.971.870	3.222.494	6.555.417	6.582.048	2.972.257	22.304.086
Total valor actualizado en Miles de Pesos	13.644.995	75.750.642	157.934.706	239.996.132	107.529.922	594.856.397

Comentarios Auditores Externos:

De acuerdo con lo dispuesto en el Libro IV, Título I, Letra D del Compendio de Normas del Sistemas de Pensiones, los auditores externos, señores Deloitte, han emitido un informe sobre el sistema de control interno vigente para la custodia de los Bonos de Reconocimiento, cuyo objeto fue verificar el cumplimiento de los controles implementados por la Administradora y las normas exigidas por la Superintendencia de Pensiones. Al respecto, la estructura de control interno para el manejo de los Bonos de Reconocimiento es de exclusiva responsabilidad de la Sociedad Administradora.

Los procedimientos realizados, se detallan a continuación:

a) Cuadratura entre el maestro de Bonos de Reconocimiento de la Administradora y los registros contables de los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E.

b) Arqueo del 100% de los instrumentos mantenidos en custodia propia al 31 de diciembre de 2015, verificando la existencia y exactitud de los Bonos de Reconocimiento, comparando:

- ✓ Nombre y RUT del trabajador,
- ✓ Valor Nominal del Bono de Reconocimiento,

- ✓ Código Bursátil (si aplicase),
- ✓ Tipo de Documento,
- ✓ Tipo de Formato,
- ✓ Fecha de Emisión
- ✓ Estado del Bono.

c) Cuadratura y conciliación de los registros del maestro de Bonos de Reconocimiento de la Administradora y el Certificado de Posiciones de Bonos de Reconocimiento obtenida directamente desde el Depósito Central de Valores (DCV).

Como resultado de este procedimiento, se observaron las siguientes situaciones:

- ✓ 875 Bonos de Reconocimiento que se encuentran en el maestro de Bonos de la Administradora y no en el Certificado de Posiciones de Bonos del DCV.
- ✓ 66 Bonos de Reconocimiento que se informan en el Certificado de Posiciones de Bonos del DCV y no en el maestro de Bonos de la Las diferencias identificadas fueron aclaradas en su totalidad por la Administradora.

d) Arqueo de 83 Bonos de Reconocimiento mantenidos en la custodia centralizada del Depósito Central de Valores al 31 de diciembre de 2015, de los cuales 2 se encontraban desmaterializados. Como resultado de este procedimiento, no se identificaron situaciones a informar.

Arqueo realizados por contraloría a Bonos de Reconocimiento Custodia Local

En cumplimiento de lo establecido en el Compendio de Normas del Sistema de Pensiones Libro III, Título III, Letra B, Capítulo IV. El área de Contraloría llevó a cabo arqueos de Bonos de Reconocimiento de la Custodia Local. Los arqueos se practicaron a la muestra obtenida por la Administradora de la información contenida en la base de datos del Depósito Central de Valores y la conciliación con los trámites asociados a los distintos emisores. Los resultados de los arqueos fueron debidamente informados a la Superintendencia de Pensiones.

Fecha de Arqueo	Fecha de Cierre	Inventario	Arqueo	Observaciones
29 de Enero de 2015	28 de Enero de 2015	119	119	Sin Observaciones
04 de Mayo de 2015	30 de Abril de 2015	101	101	Sin Observaciones
09 de Julio de 2015	08 de Julio de 2015	167	167	Sin Observaciones
30 de Septiembre 2015	29 de Septiembre 2015	624	624	Sin Observaciones
23 de Noviembre de 2015	20 de Noviembre de 2015	161	161	Sin Observaciones
31 de Diciembre de 2015	30 de Diciembre de 2015	83	83	Sin Observaciones – Arqueo realizado por Auditores Externos

NOTA 28: PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA.

a) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas:

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA Al 31 de Diciembre de 2015					
Nombre de las Compañías de Seguros	**FONDO A (M$)**	**FONDO B (M$)**	**FONDO C (M$)**	**FONDO D (M$)**	**FONDO E (M$)**
Detalle de Compañías de Seguros que devengaron primas del seguro de invalidez y sobrevivencia.					
- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A	2.075	2.515	2.819	637	993
- La Interamericana Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.865	2.261	2.532	574	894
- Ohio National Compañía de Seguros de Vida S.A.	745	897	1.015	231	358
- BBVA Seguros de Vida S.A.	675	819	906	205	313
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	2.003	2.429	2.720	615	956
- La Interamericana Compañía de Seguros de Vida S.A.	3.103	3.760	4.182	944	1.455
- Seguros de Vida Security Previsional S.A.	2.011	2.447	2.728	617	959
- Euroamerica Seguros de Vida S.A.	998	1.208	1.358	307	481
- Compañía de Seguros de Vida Cruz del Sur	-	-	-	-	-
- Ohio National Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.848	2.251	2.508	570	881
- BBVA Seguros de Vida S.A.	5.026	6.104	6.791	1.534	2.377
- Banchile Seguros de Vida S.A.	998	1.214	1.355	307	477
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	10.038	12.191	13.573	3.061	4.745
- Rigel Seguros de Vida S.A	2.063	2.511	2.798	633	986
- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A	53.055	64.146	71.496	16.148	24.783
- Seguros de Vida Security Previsional S.A	17.614	21.371	23.709	5.356	8.300
- CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	19.598	23.748	26.445	5.971	9.197

- Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	5.868	7.127	7.929	1.790	2.768
- Penta Vida Compañía de Seguros S.A.	5.868	7.126	7.936	1.790	2.769
- CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	5.681.254	6.844.191	7.709.101	1.747.093	2.708.922
- Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	3.645.070	4.391.118	4.945.883	1.120.858	1.737.783
- BBVA Seguros de Vida S.A.	3.551.618	4.278.282	4.818.328	1.091.908	1.692.516
- Penta Vida Compañía de Seguros S.A.	3.644.268	4.389.887	4.944.021	1.120.383	1.736.670
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	3.551.618	4.278.283	4.818.325	1.091.904	1.692.516
- Rigel Seguros de Vida S.A	5.659.686	6.818.216	7.679.858	1.740.469	2.698.662
1) Subtotal de Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas.	**25.868.965**	**31.164.102**	**35.098.316**	**7.953.905**	**12.330.761**
Devoluciones de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuadas por Compañías de Seguros y por abono en las respectivas cuentas personales por exceso de prima sobre el límite máximo imponible	-	-	-	-	-
2) Subtotal de devolución de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	**25.868.965**	**31.164.102**	**35.098.316**	**7.953.905**	**12.330.761**
3)Neto de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia (sub total 1) (subtotal 2)	**25.868.965**	**31.164.102**	**35.098.316**	**7.953.905**	**12.330.761**

Corresponde a anulaciones de primas SIS que se revelan en el Código 30.470 "Otros Aumentos"

Anulación Primas SIS	FONDO A (M$)	FONDO B (M$)	FONDO C (M$)	FONDO D (M$)	FONDO E (M$)
	(75.522)	(86.361)	(92.989)	(41.652)	(44.854)

Corresponde a Diferencias por regularizar por primas SIS correspondientes a procesos "EX_PASIS".

Diferencias SIS por regularizar "EX_PASIS"	FONDO A (M$)	FONDO B (M$)	FONDO C (M$)	FONDO D (M$)	FONDO E (M$)
	46.586	57.027	44.565	64.175	30.919

b) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA PAGADAS Al 31 de Diciembre de 2015					
Nombre de las Compañías de Seguros	**FONDO A (M$)**	**FONDO B (M$)**	**FONDO C (M$)**	**FONDO D (M$)**	**FONDO E (M$)**
Detalle de Compañías de Seguros que devengaron primas del seguro de invalidez y sobrevivencia.					
- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A	1.841	2.222	2.461	554	850
- La Interamericana Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.650	1.994	2.212	498	763
- Ohio National Compañía de Seguros de Vida S.A.	647	781	873	197	303
- BBVA Seguros de Vida S.A.	622	748	817	181	278
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	1.773	2.136	2.376	535	823
- La Interamericana Compañía de Seguros de Vida S.A.	2.734	3.294	3.618	812	1.231
- Seguros de Vida Security Previsional S.A.	1.895	2.298	2.535	566	868
- Euroamerica Seguros de Vida S.A.	942	1.138	1.261	283	430
- Compañía de Seguros de Vida Cruz del Sur	0	0	0	0	0
- Ohio National Compañía de Seguros de Vida S.A.	1.747	2.113	2.329	521	800
- BBVA Seguros de Vida S.A.	4.556	5.497	6.048	1.366	2.076
- Banchile Seguros de Vida S.A.	938	1.141	1.261	284	430
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	9.099	10.990	12.089	2.715	4.134
- Rigel Seguros de Vida S.A	1.948	2.359	2.598	583	893
- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A	53.167	63.919	70.243	15.779	23.620
- Seguros de Vida Security Previsión S.A	16.102	19.316	21.235	4.767	7.106
- CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	18.817	22.647	24.885	5.586	8.386

- Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	5.462	6.586	7.240	1.624	2.452
- Penta Vida Compañía de Seguros S.A.	5.462	6.587	7.239	1.625	2.452
- Rigel Seguros de Vida S.A	5.687.164	6.810.475	7.588.352	1.705.319	2.570.268
- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A	3.650.934	4.371.932	4.871.042	1.094.655	1.649.650
- Seguros de Vida Security Previsional S.A	3.563.558	4.266.904	4.753.321	1.068.162	1.609.077
- CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	3.656.520	4.378.213	4.877.318	1.096.028	1.651.054
- Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	3.563.559	4.266.900	4.753.324	1.068.163	1.609.075
- Penta Vida Compañía de Seguros S.A.	5.665.381	6.784.405	7.559.331	1.698.805	2.560.461
1) Subtotal de Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas.	**25.916.518**	**31.034.595**	**34.574.008**	**7.769.608**	**11.707.480**
Corresponde a Ajustes SIS por Reclamos (Cód_Mov.: 193-196)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
2) Total de Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia pagadas.	**25.916.518**	**31.034.595**	**34.574.008**	**7.769.608**	**11.707.480**

c) Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago

Corresponde a aquellas primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas autorizadas por la normativa vigente y cuyo pago a la respectiva Compañía de Seguro se encuentra pendiente.

PRIMAS DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA DEVENGADAS PENDIENTES DE PAGO Al 31 de Diciembre de 2015					
Nombre de las Compañías de Seguros	**FONDO A (M$)**	**FONDO B (M$)**	**FONDO C (M$)**	**FONDO D (M$)**	**FONDO E (M$)**
Detalle de Compañías de Seguros que devengaron primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago.					
- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A	66	82	99	23	42
- La Interamericana Compañía de Seguros de Vida S.A.	60	74	89	21	38
- Ohio National Compañía de Seguros de Vida S.A.	24	30	37	9	15
- BBVA Seguros de Vida S.A.	20	25	30	7	13
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	65	79	96	22	40
- La Interamericana Compañía de Seguros de Vida S.A.	67	83	100	23	42
- Seguros de Vida Security Previsión S.A.	79	98	118	28	50
- Euroamerica Seguros de Vida S.A.	39	48	59	14	25
- Compañía de Seguros de Vida Cruz del Sur	0	0	0	0	0
- Ohio National Compañía de Seguros de Vida S.A.	73	89	109	25	46
- BBVA Seguros de Vida S.A.	144	180	216	51	91
- Banchile Seguros de Vida S.A.	39	49	59	14	24
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	288	358	431	100	181
- Rigel Seguros de Vida S.A	81	101	121	28	51
- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A	2.419	3.009	3.624	844	1.526
- Seguros de Vida Security Previsión S.A.	759	944	1.137	265	479
- CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	841	1.047	1.260	294	531
- Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	234	292	351	82	148
- Penta Vida Compañía de Seguros S.A.	234	292	351	82	148
- CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	442.421	550.307	662.786	154.388	279.102
- Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	283.745	352.937	425.074	99.016	179.001

- BBVA Seguros de Vida S.A.	276.137	343.473	413.677	96.361	174.201
- Penta Vida Compañía de Seguros S.A.	283.340	352.434	424.469	98.875	178.745
- Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	276.137	343.473	413.677	96.361	174.201
- Rigel Seguros de Vida S.A	440.752	548.230	660.284	153.806	278.048
Subtotal de Primas del seguro de invalidez y sobrevivencia devengadas y pendientes de pago.	**2.008.064**	**2.497.734**	**3.008.254**	**700.739**	**1.266.788**
Primas pendientes por distribuir entre Fondos y reintegros desde Sociedad Administradora Afp Habitat S.A.	**0**	**0**	**0**	**29**	**0**
Saldo Contable Cierre 31.12.2015	**2.008.064**	**2.497.734**	**3.008.254**	**700.768**	**1.266.788**

OTA 29: HECHOS POSTERIORES

Con fecha 18 de Marzo de 2016, se emitió Circular N° 1.946, en la cual se dan a conocer los Parámetros para el Cálculo de Límites de Inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía: deroga Circular N° 1.906 de fecha 19 de Enero de 2015.

Con fecha 30 de marzo de 2016 la Superintendencia de Pensiones, mediante Oficio Ordinario N° 6972, comunicó a la Administradora una serie de observaciones a las notas de los estados financieros de los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre de 2015. Dichas observaciones están referidas principalmente al mejoramiento de las revelaciones requeridas por la normativa a los estados financieros presentados originalmente. Consecuentemente, en esta versión de los estados financieros de los Fondos de Pensiones, se ha mejorado y complementado la información de: Nota 5 b; Nota 7; Nota 28; Nota 29 y Nota 30 de los Estados Financieros.

Entre el 1 de Enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administradora no está en conocimiento de otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los saldos o interpretaciones de estos Estados Financieros.

NOTA 30: HECHOS RELEVANTES

Año 2015:

Con fecha 7 de Enero de 2015 se emitió Resolución N° 29, en la cual se da a conocer el Tope Imponible para el cálculo de las cotizaciones obligatorias del sistema de AFP, salud y ley de accidentes del trabajo durante 2015.

Con fecha 08 de Enero de 2015, Afp Habitat S.A., presenta demanda indemnizatoria contra los principales involucrados que fueron sancionados por la Superintendencia de Valores y Seguros, para el caso Cascadas. Buscando una reparación por las eventuales pérdidas que se habrían generado en los Fondos de Pensiones administrados.

Con fecha 19 de Enero de 2015 , se emitió Circular N° 1.906, en la cual se dan a conocer los Parámetros para el Cálculo de Límites de Inversión de los Fondos de Pensiones y Fondos de Cesantía: deroga Circular N° 1.886 de fecha 06 de Junio de 2014.

Con fecha 11 de Marzo de 2015, se emitió Norma de Carácter General N° 138 en la cual se imparten instrucciones sobre Inversiones de los Fondos de Pensiones en el Extranjero, sobre valorización de Inversiones del Fondo y del Encaje y sobre Normas de información de las Carteras de Inversión y del Corte de Cupón de los Fondos de Pensiones y sobre los Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones.

Con fecha 02 de Abril de 2015 la Superintendencia de Pensiones, mediante Oficio Ordinario N° 7.609, comunicó a la Administradora una serie de observaciones a los estados financieros de los Fondos de Pensiones al 31 de diciembre de 2014. Dichas observaciones estaban referidas principalmente al mejoramiento de revelaciones requeridas por la normativa, incorporación de información no significativa respecto de los estados financieros presentados originalmente.
Consecuentemente, en esa nueva versión de los estados financieros de los Fondos de Pensiones se modificaron principalmente la Nota 4; Nota 5, Nota 7 y Nota 30 de los Estados Financieros.

Con fecha 24 de Junio de 2015 se emitió Norma de Carácter General N° 145, en la cual se da a conocer modificaciones al Plan de Cuentas de los Fondos de Pensiones con el fin de agregar en dichos Planes las respectivas cuentas contable que permitan registrar y controlar los Traspasos de Cotizaciones desde la Administradora de Fondos de Cesantía Solidario.

Con fecha 30 de Junio de 2015 se emitieron las Normas de Carácter General N° 146 y 147, las cuales regulan las Comisiones Máximas que pueden ser pagadas con cargos a los Fondos de Pensiones.

Con fecha 09 de octubre de 2015 la Superintendencia de Pensiones mediante oficio ordinario n° 23.305, cuya materia es Límite de inversión

para instrumentos clasificados en categorías restringidas, instruyó que en caso de existir diferencias entre los excesos originalmente informados en los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2015 y los remitidos para la misma fecha, se deberán retransmitir dichos Estados Financieros. Consecuentemente, en esa versión de los Estados Financieros, se han modificado: la composición de la cuenta 10.200 Instrumentos Financieros del Balance General y la nota N° 7 Excesos y déficit de inversión.

Con fecha 02 de noviembre de 2015 se emitió Norma de Carácter General N° 160, sobre instrucciones en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, del compendio de normas del sistema de pensiones.

Año 2014:

Con fecha 7 de Enero de 2014 se emitió Resolución N° 23, en la cual se da a conocer el Tope Imponible para el cálculo de las cotizaciones obligatorias del sistema de AFP, salud y ley de accidentes del trabajo durante 2014.

Con fecha 13 de Enero de 2014, asume el cargo de Gerente de Tecnología de Información el señor Juan Seco Sousa.

Con fecha 28 de Enero de 2014 se emitió Resolución N° 13, en la cual se da a conocer los resultados de la licitación de cartera de afiliados para el periodo comprendido entre el 1 de agosto de 2014 hasta el 1 de agosto de 2016. La AFP que se adjudicó la licitación fue AFP Planvital.

Con fecha 1 de Febrero de 2014 se emitió Circular N° 1.874, referida información sobre rentabilidad de la cuota de los fondos de pensiones y costo previsional.

Con fecha 4 de Febrero de 2014, Afp Habitat S.A. presenta demanda indemnizatoria en contra de Price-Waterhouse-Cooper (PWC), por la responsabilidad en Auditoria La Polar. Buscando una reparación por las eventuales pérdidas que se habrían generado en los Fondos de Pensiones administrados.

Con fecha 05 de Febrero de 2014 se emitió Oficio Ordinario N° 2.613 en el cual se imparten instrucciones sobre Estados Financieros Auditados de los Fondos de Pensiones, Administradora y sus Sociedades Filiales para el ejercicio 2013.

Con fecha 28 de Febrero de 2014, el señor Hugo Montecinos Fernández renunció a sus funciones como Contralor de AFP Habitat S.A. Dejando la Administradora en esa misma fecha.

Con fecha 1 de Marzo de 2014, asume el cargo de Gerente de Administración y Finanzas el señor Cristián Costabal González, en reemplazo del señor Patricio Bascuñán Montaner, quien deja la Administradora a partir del 28 de febrero de 2014.

Con fecha, 05 de Marzo del 2014, bajo el contexto de la regulación FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), el gobierno de los Estados Unidos y el gobierno de Chile firmaron el acuerdo intergubernamental (IGA) con el cual nuestro gobierno se compromete a la cooperación para implementación de la legislación norteamericana. En ese convenio, además se acordó que las cuentas personales de los afiliados al sistema de AFP en Chile, serían consideradas cuentas no-financieras y eximidas de cumplir con los demás requerimientos de la mencionada ley estadounidense. De esta forma, todos los Fondos de Pensiones se consideran en cumplimiento de la ley estadounidense y por lo tanto no afecta a la retención de 30% respecto de las rentas con fuente en Estados Unidos. Chile optó por firmar el modelo N° 2, que implica que cada institución financiera deberá enviar al Internal Revenue Service, información de las cuentas financieras mantenidas por contribuyentes norteamericanos.

Con fecha 14 de Marzo de 2014, en sesión extraordinaria, el Directorio de Habitat tomó conocimiento de la carta de renuncia de su Presidente don José Antonio Guzmán Matta. El Directorio solicitó al señor Guzmán hacerla efectiva en la próxima junta ordinaria de accionistas, lo que él aceptó. De manera que mantiene su calidad de director y presidente de la compañía hasta dicha asamblea, en la cual se elegirá un nuevo directorio para los próximos 3 años.

Con fecha 17 de Marzo de 2014, asume el cargo de Gerente Comercial el señor Fernando Rojas Ochagavía.

Con fecha 17 de Marzo de 2014 la Superintendencia de Pensiones emitió Norma General N° 110, la cual modifica el Título XI del Libro IV, sobre instrucciones en materia de prevención de lavado o blanqueo de activos del compendio de normas del sistema de pensiones.

Con fecha 21 de Marzo del 2014, en el marco del cumplimiento de la regulación Dodd-Frank de Estados Unidos, AFP Habitat S.A. en nombre de los fondos de pensiones que administra, suscribió por medio de la plataforma "Markit", el protocolo denominado "Cross Border Representation". En el cual, según las definiciones de la U.S. Commodity Futures and Trading Commission, se declaró a AFP Habitat como: "Non US Person" (No ciudadano de Estados Unidos); "Not an Affiliate Conduit" (No un Conducto de Afiliado) y "No US Person Guarantees" (No Garante de una persona de nacionalidad Estadounidense).

Con fecha 27 de Marzo de 2014 se emitió Oficio Ordinario N° 6.179 en el cual se instruyen correcciones a los Estados Financieros Auditados de los Fondos de Pensiones, Administradora y sus Sociedades Filiales correspondientes al 31 de diciembre de 2013.

Con fecha 27 de Junio de 2014 la Superintendencia de Pensiones emitió Resolución Exenta N° 41, la cual fija las comisiones máximas que pueden ser pagadas con cargo a los Fondos de Pensiones, por las inversiones que éstos realicen en fondos mutuos y de inversión, nacionales y extranjeros, y en emisores de títulos representativos de índices de instrumentos financieros extranjeros.

Con fecha 30 de Junio de 2014 la Superintendencia de Pensiones emitió Resolución Exenta N° 42, la cual fija las comisiones máximas que pueden ser pagadas a las entidades mandatarias extranjeras con cargo a los Fondos de Pensiones y a los Fondos de Cesantía.

Con fecha 14 de Julio de 2014 la Superintendencia emitió Norma de Carácter General N °120, la cual modifica el Título VII, sobre Contabilidad de los Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Fondos de Pensiones y el Título VIII, sobre Informes Diarios que deben presentar las Administradoras de Fondos de Pensiones, ambos del Libro IV del Compendio de Normas de Sistema de Pensiones.

Con fecha 29 de Diciembre de 2014 la Superintendencia de Pensiones emitió Resolución N °113, que señala que a contar de esta fecha no se mantiene la vigencia del Índice de calidad de Servicio de las Administradoras de Fondos de Pensiones, manteniendo él envió de información hacia la Superintendencia, en tanto no se determine un mecanismo alternativo que permita a los afiliados del Sistema de Pensiones, regido por el D.L. N° 3.500 tener un mayor conocimiento de su Administradora.

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los suscritos en sus calidades de Directores y Gerente General de la Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A., domiciliados en Avenida Providencia 1909, piso 10, Santiago, declaramos bajo juramento que la información contenida en la presente Memoria Anual es la fiel expresión de la verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente.

JUAN BENAVIDES FELIÚ
Presidente
5.623.221-9

MARÍA TERESA IGAREDA DIEZ DE SOLLANO
Vicepresidenta
25.245.447-0

CHRISTOPHER COOPER
Director
4365400517

FERNANDO ZAVALA CAVADA
Director
7.054.226-9

JOSÉ MIGUEL GARCIA ECHAVARRI
Director
6.747.949-1

KLAUS SCHMIDT-HEBBEL DUNKER
Director
6.376.300-4

LUIS RODRÍGUEZ VILLASUSO SARIO
Director
12045632N

CRISTIÁN RODRÍGUEZ ALLENDES
Gerente General
7.687.468-9