

## 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 2013

1.04 Fecha de Cierre

Día Mes Año

30 06 2013

1.05 Tipo de Moneda

P

1.06 Tipo de Estados Financieros

C

1.07 Expresión de cifras

M\$

SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

## **Informe de Revisión del Auditor Independiente**

Señores

Presidente, Accionistas y Directores

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.:

Hemos revisado el estado de situación financiera consolidado intermedio de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. y Filial al 30 de junio de 2013 y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2013. El estado de situación financiera intermedio de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. y Filial al 30 de junio de 2012 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2012, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 6 de agosto de 2012, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a dichos estados para que estén de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y normas de la Superintendencia de Pensiones.

### ***Responsabilidad de la Administración***

La Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con Normas contables e Instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.



Building a better  
working world

### **Conclusión**

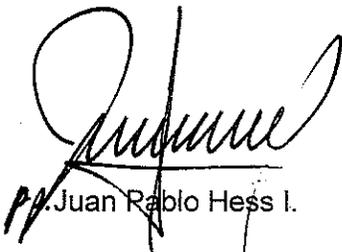
Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia, que se acompaña para y por los seis meses terminados al 30 de junio de 2013, para que esté de acuerdo con Normas contables e Instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a).

### **Otros asuntos, Información no revisada**

Nuestra revisión fue efectuada con el propósito de informar sobre los estados financieros consolidados intermedios básicos tomados como un todo. Los estados consolidados de resultados integrales por los periodos de tres meses comprendidos entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2013, 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 intermedios básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de revisión aplicados en la revisión de los estados financieros consolidados intermedios básicos y, en consecuencia, este informe no se extiende a ellos.

### **Otros asuntos, Auditores independientes antecesores**

Los estados financieros consolidados intermedios de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. al 30 de junio de 2013, incluyen el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2012. Dicho estado forma parte de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012, que fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades con fecha 28 de febrero de 2013 (excepto por nota 2(a), cuya fecha es 10 de abril de 2013).



Juan Pablo Hess I.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 12 de agosto de 2013, excepto por la Nota 42, cuya fecha es el 27 de diciembre de 2013.

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**

	N° de Nota	AL 30-06-2013	AL 31-12-2012	SALDO AL INICIO (1)	
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$		
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	24.343.925	25.773.032	0
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13	18.847.414	29.992.302	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	1.134.283	1.342.472	0
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	0	382.550	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	753.604	126.331	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	10	396.759	940.939	0
11.11.120	Otros activos corrientes	37	160.490	1.253.478	0
11.11.130	Subtotal activos corrientes		45.665.185	59.839.814	0
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
11.11.000	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>45.665.185</b>	<b>59.839.814</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
12.11.010	Encaje	5	205.302.382	197.779.132	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros		0	0	0
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	19	19.196	44.770	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	3.692.114	3.959.308	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.080	Activos intangibles, Neto	17	3.984.879	3.200.917	0
12.11.090	Propiedades, planta y equipo, Neto	15	14.567.101	14.195.725	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	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>227.565.672</b>	<b>219.179.852</b>	<b>0</b>
10.11.000	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>273.230.857</b>	<b>279.019.666</b>	<b>0</b>

(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

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 30-06-2013	AL 31-12-2012	SALDO AL INICIO (1)
			EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	14	45.320	299.950	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	8/11/19/20/21/22/34/41	7.604.117	19.829.723	0
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	304.331	181.924	0
21.11.060	Provisiones	11/32	755.695	974.753	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	3.455.040	4.907.120	0
21.11.130	Subtotal pasivos corrientes		12.164.503	26.193.470	0
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
21.11.000	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>12.164.503</b>	<b>26.193.470</b>	<b>0</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	14	262.425	270.783	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	22.319.646	21.870.167	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	412.787	401.494	0
22.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
22.11.000	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>22.993.858</b>	<b>22.542.444</b>	<b>0</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
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	129.862	- 2.213.629	0
23.11.040	Resultados Retenidos (Ganancias y pérdidas acumuladas)	24	236.177.571	230.732.965	0
23.11.000	<b>TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS</b>		<b>238.071.351</b>	<b>230.283.254</b>	<b>0</b>
24.11.000	<b>PARTICIPACION MINORITARIA</b>		<b>1.145</b>	<b>498</b>	<b>0</b>
25.11.000	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>238.072.496</b>	<b>230.283.752</b>	<b>0</b>
20.11.000	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>273.230.857</b>	<b>279.019.666</b>	<b>0</b>

(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

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
A) 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-B

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	N° de Nota	AL 30-06-2013	AL 30-06-2012	AL 30-06-2013	AL 30-06-2012
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$

ESTADO DE RESULTADOS						
31.11.010	Ingresos Ordinarios	6	63.534.077	61.816.157	32.108.274	30.810.416
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	5	3.823.755	5.522.803	-821.059	-3.160.143
31.11.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	11	-89.204	-69.624	-58.006	-27.846
31.11.040	Gastos de personal (menos)		-12.301.293	-10.824.430	-6.628.537	-5.728.710
31.11.050	Depreciación y amortización (menos)	15/17	-1.077.022	-964.181	-554.076	-482.617
31.11.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), neto (menos)		0	0	0	0
31.11.070	Investigación y desarrollo (menos)	17	0	0	0	0
31.11.080	Costos de reestructuración (menos)		0	0	0	0
31.11.090	Otros gastos varios de operación (menos)		-12.438.156	-8.868.462	-7.004.945	-4.651.744
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)		-17.868	-9.304	-9.167	-6.113
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	13	1.518.695	1.388.254	679.907	703.430
31.11.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)		0	0	00	
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por método de participación	12	987.611	1.663.545	532.716	886.417
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	116.437	9.473	123.937	22.992
31.11.190	Resultados por unidades de reajuste		-504	7.350	-48.299	-4.683
31.11.200	Otros ingresos distintos de los de operación	38	2.596.507	88.234	19.347	47.706
31.11.210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)	38	-143.801	-188.621	-74.366	-120.275
31.11.220	Ganancia (pérdida) antes de impuesto		46.508.234	49.671.194	18.265.716	18.278.830
31.11.230	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	10	-9.065.148	-8.483.455	-3.245.647	-3.209.545
31.11.310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto		37.443.086	41.187.739	15.020.069	15.069.285
31.11.320	Ganancia (pérdida) de actividades discontinuadas, neta de impuesto		0	0	0	0
31.11.300	Ganancia (pérdida)		37.443.086	41.187.739	15.020.069	15.069.285
<b>GANANCIA (PERDIDA) ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PARTICIPACIÓN EN EL PATRIMONIO NETO DE LA CONTROLADORA Y PARTICIPACION MINORITARIA</b>						
32.11.110	Ganancia (pérdida) atribuibles a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	24	37.444.606	41.187.739	15.021.182	15.069.285
32.11.120	Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria		-1.520	0	-1.113	0
32.11.100	Ganancia (pérdida)	24	37.443.086	41.187.739	15.020.069	15.069.285
<b>Acciones Comunes:</b>						
32.12.110	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones discontinuadas		0,000	0,000	0,000	0,000
32.12.120	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones continuadas		0,037	0,041	0,015	0,015
32.12.100	Ganancias (pérdidas) básicas por acción		0,037	0,041	0,015	0,015
<b>Acciones Comunes Dituídas:</b>						
32.12.210	Ganancias(pérdidas) dituídas de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
32.12.220	Ganancias(pérdidas) dituídas por operaciones continuadas		0	0	0	0
32.12.200	Ganancias (pérdidas) dituídas por acción		0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

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

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° de Nota	AL 30-06-2013	AL 30-06-2012	AL 30-06-2013	AL 30-06-2012	
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	TRIMESTRE ACTUAL M\$	TRIMESTRE ANTERIOR M\$	
<b>33.10.000</b>	<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>37.443.086</b>	<b>41.187.739</b>	<b>15.020.069</b>	<b>15.069.285</b>	
<b>Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b>						
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	-29.411	21.262	-18.834	46.985
	Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones		0	0	0	0
33.20.070		0	0	0	0	0
33.20.080	Otros reajustes al patrimonio neto	0	0	0	0	0
	Impuesto a la Renta relacionado a componentes de otros Ingresos y gastos con cargo o abono en el Patrimonio Neto		0	0	0	0
33.20.090		0	0	0	0	0
33.20.000	<b>Total otros ingresos o gastos con cargo o abono a patrimonio neto</b>	<b>-29.411</b>	<b>21.262</b>	<b>-18.834</b>	<b>46.985</b>	
33.30.000	<b>Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>	<b>37.413.675</b>	<b>41.209.001</b>	<b>15.001.235</b>	<b>15.116.270</b>	
<b>Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a:</b>						
34.10.010	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los accionistas de la Administradora	37.415.195	41.209.001	15.002.348	15.116.270	
34.10.020	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias	-1.520	0	-1.113	0	
34.10.000	<b>Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>	<b>37.413.675</b>	<b>41.209.001</b>	<b>15.001.235</b>	<b>15.116.270</b>	





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 30-06-2013 EJERCICIO ACTUAL M\$	AL 30-06-2012 EJERCICIO ANTERIOR M\$
<b>Flujos de efectivo por (utilizados en) operación</b>				
50.11.010	Ingresos Por Comisiones	6	62.755.790	59.829.792
50.11.020	Pagos a Proveedores	34	-12.431.436	-8.817.329
50.11.030	Primas Pagadas	11	-86.989	-75.975
50.11.040	Remuneraciones Pagadas	35	-13.585.331	-11.266.315
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 remiidos por impuesto sobre el valor agregado		0	0
50.11.080	Otros cobros de operaciones		38.899.515	44.163.620
50.11.090	Otros pagos de operaciones		-38.349.857	-42.899.062
50.11.000	<b>Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones</b>		<b>37.201.692</b>	<b>40.934.731</b>
<b>Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación</b>				
50.12.010	Importes recibidos como dividendos clasificados como de operación	12	709.022	275.053
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		918.574	0
50.12.060	Pagos de impuestos a las ganancias	10	-8.566.707	-7.668.934
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación		171.984.213	179.890.973
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación		-173.422.307	-180.319.484
50.12.000	<b>Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación</b>		<b>-8.377.205</b>	<b>-7.822.392</b>
50.10.000	<b>Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>28.824.487</b>	<b>33.112.339</b>
<b>Flujos de efectivos netos de (utilizados en) actividades de inversión</b>				
50.20.010	Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo	15	245	10.536
50.20.020	Importes recibidos por venta de cuotas del Encaje	5	14.669.319	4.590.264
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		3.438.282	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	17.928.871	6.133.398
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		16.422	18.548
50.20.130	Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión		-466.415	0
50.20.140	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		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		415.016	267.778
50.20.170	Incorporación de propiedad, planta y equipo	15	-850.938	-536.481
50.20.180	Pagos por la adquisición de propiedades de inversión		0	0
50.20.190	Pagos para adquirir cuotas de Encaje	6	-18.388.814	-8.090.141
50.20.200	Pagos para adquirir activos intangibles	17	-1.609.114	-161.105
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	-3.097.793	-15.892.000
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	<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>12.075.081</b>	<b>-11.659.203</b>
<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>				
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		-283.657	-16.206
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros		-5.821	-6.338
50.30.130	Pagos por dividendos a participaciones minoritarias		0	0
50.30.140	Pagos por dividendos por la entidad que informa	24	-42.000.000	-41.000.000
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	24	-142.860	0
50.30.000	<b>Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>		<b>-42.432.338</b>	<b>-41.022.544</b>
50.40.000	<b>Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>-1.532.770</b>	<b>-19.569.408</b>
50.50.000	Efectos de las var. en tasas de cambio sobre ef. y equiv. ef.		103.663	-14.604
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	25.773.032	39.958.169
50.00.000	Ef. y equivalente ef. presentados en estado de flujos de ef. saldo final	4	24.343.925	20.374.157

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

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

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

		AL 30-06-2013	AL 30-06-2012
		EJERCICIO	EJERCICIO
		ACTUAL M\$	ANTERIOR M\$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más o Menos)	238.071.351	219.301.610
60.10.020	Acreencias corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 3.548.925	- 3.017.761
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 28.710	- 37.290
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 3.385.574	- 3.420.637
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)	- 306.540	- 265.303
60.10.090	Plusvalía comprada (Menos)	0	0
60.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA	230.801.602	212.560.619
<b>CALCULO DEL CAPITAL MINIMO EN UNIDADES DE FOMENTO</b>			
61.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA, EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO	10.099.546	9.393.965
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	10.079.546	9.373.965
64.00.000	NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA	2.133.056	2.158.677

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  
i) DETALLE DE INGRESO POR COMISIÓN

Tipo de Moneda  
Tipo de Estado  
Expresión de cifras

Razón Social  
Rut

AFP HABITAT S.A.  
98.000.100-8

A. INGRESOS POR COMISION

COMISIONES	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR										
71.10.010 Comisión por acreditaciones obligatorias	14.127.465	14.178.890	18.427.049	18.618.442	17.241.376	16.605.017	4.119.075	3.826.948	4.840.285	3.011.883	58.755.260	56.241.130
71.10.020 Comisión por retiros programados	4.874	6.215	6.912	6.838	170.868	222.373	371.315	468.363	106.772	114.442	690.741	818.231
71.10.030 Comisión por rentas temporales	237	377	698	1.021	21.707	32.419	50.294	60.593	60.477	35.730	133.413	130.140
71.10.040 Comisión por administración de ahorro voluntario	294.182	280.153	99.237	112.718	341.933	306.171	108.334	99.053	233.181	172.352	1.076.867	970.447
71.10.050 Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	528.014	439.731	237.807	233.686	481.791	437.847	140.820	126.058	372.782	246.755	1.761.214	1.484.078
71.10.060 Comisión por administración de colizaciones de afiliados voluntarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71.10.070 Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	1.704	249	1.757	2.548	3.506	1.015	3.188	945	709	27	10.864	4.762
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	103.092	0	0	0	0	0	103.092	0
71.10.100 Otras comisiones	0	0	0	0	344	147	0	0	0	0	344	147
71.00.000 INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	14.958.476	14.905.615	18.773.460	18.975.251	18.364.617	17.604.989	4.793.026	4.581.961	5.614.216	3.581.139	62.501.795	59.648.955

2.06 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  
i) DETALLE DE INGRESO POR COMISIÓN

Tipo de Moneda  
Tipo de Estado  
Expresión de cifras

Razón Social  
Rut

AFP HABITAT S.A.  
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										
72.10.010 COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES	15.047.940	14.985.968	18.837.421	19.015.904	18.417.674	17.589.147	4.847.898	4.630.048	5.675.142	3.625.482	62.826.075	59.846.517
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	88.097	120.843	0	0	0	0	88.097	120.843
Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones	11.588	16.551	22.556	29.541	19.801	26.161	6.136	6.226	5.611	4.772	65.672	83.261
72.10.040 Otras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
72.10.050 Comisiones traspasadas a otras Administradoras (Menos)	-23.798	-18.410	-34.037	-23.664	-33.459	-22.994	-10.873	-6.518	-11.869	-3.765	-114.036	-75.351
72.10.070 Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio actual	-79.234	-78.502	-52.480	-46.530	-127.456	-106.188	-50.135	-47.795	-54.668	-45.320	-364.013	-366.315
72.00.000 INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	14.958.476	14.905.615	18.773.460	18.975.251	18.364.617	17.604.989	4.793.026	4.581.961	5.614.216	3.581.139	62.501.795	59.648.955

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

Tipo de Moneda   
 Tipo de Estado   
 Expresión de cifras

Razón Social   
 Rut

A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

	N° de Nota	AL 30-06-2013	AL 30-06-2012
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
<b>81.10.010</b> TOTAL ACTIVOS		<b>273.239.909</b>	<b>249.561.988</b>
81.10.020 Encaje	5	205.302.382	185.499.290
81.10.030 Inversiones en empresas de depósitos de valores	12	306.540	265.303
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	3.414.284	3.457.927
<b>81.10.000</b> TOTAL ACTIVO NETO		<b>64.216.703</b>	<b>60.340.466</b>

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

Tipo de Moneda   
 Tipo de Estado   
 Expresión de cifras

Razón Social   
 Rut

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

	N° de Nota	AL 30-06-2013	AL 30-06-2012
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
<b>82.10.010</b> GANANCIA (PERDIDA)		<b>37.444.606</b>	<b>41.187.739</b>
82.10.020 Rentabilidad del Encaje	5	3.823.755	5.622.803
82.10.030 Utilidad (Pérdida) en empresas de depósitos de valores	12	49.203	42.075
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		- 927.310	0
82.10.060 Utilidad (Pérdida) por inversión en otras sociedades	12	938.408	1.621.470
82.10.070 Otros ingresos extraordinarios		2.594.326	88.234
<b>82.10.000</b> GANANCIAS (PERDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS		<b>36.966.224</b>	<b>33.813.157</b>

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	30-06-2013		

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	30-06-2013
90.10.030	Número de autorización que autoriza su	N° E 002-81
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	CRISTIAN RODRIGUEZ ALLENDES	7.687.468-9
90.20.020	Gerente General	CRISTIAN RODRIGUEZ ALLENDES	7.687.468-9
90.20.030	Presidente	JOSE ANTONIO GUZMAN MATTA	4.108.119-8
90.20.040	Vicepresidente	LUIS NARIO MATUS	3.556.947-2
90.20.050	Director	JOSE MIGUEL GARCIA ECHAVARRI	6.747.949-1
90.20.060	Directora	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 RODRIGUEZ VILLASUSO SARIO	22.257.618-0
90.20.090	Director	JAIME MIGUEL DANÚS LARROULET	7.314.254-7
90.20.100	Director Suplente	JAIME RIOS GOMEZ-LOBO	6.168.327-5
90.20.110	Director Suplente	CRISTOBAL VILLARINO HERRERA	10.693.713-3

90.30.000	Propiedad	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 CONSTRUCCION LIMITADA	76.090.153-9	272.551.058	27,26 %
90.30.030	INVERSIONES UNION ESPAÑOLA S.A.	96.513.200-7	36.980.500	3,70 %
90.30.040	BANCO DE CHILE (TERCEROS NO RESIDENTES)	97.004.000-5	35.861.326	3,59 %
90.30.050	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	80.537.000-9	21.721.328	2,17 %
90.30.060	BCI CORREDORES DE BOLSA S.A.	96.519.800-8	17.640.965	1,76 %
90.30.070	SANTANDER S.A. CORREDORES DE BOLSA	96.683.200-2	15.830.447	1,58 %
90.30.080	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	96.571.220-8	12.910.377	1,29 %
90.30.090	VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA	96.515.580-5	12.605.221	1,26 %
90.30.100	BANCO SANTANDER (INV.EXTRANJEROS)	97.036.000-K	10.895.359	1,09 %
90.30.110	BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	76.645.030-K	10.284.551	1,03 %
90.30.120	OTROS		150.407.910	15,04 %

90.40.000	Otra Información	DATOS
90.40.010	Total accionistas	380
90.40.020	Número de trabajadores	1.243
90.40.030	Número de vendedores	335
90.40.040	Compañías de Seguro	13

NOMBRE	RUT
90.40.040.010 BICE VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	96.656.410-5
90.40.040.020 SEGUROS DE VIDA SURA S.A.	96.549.050-7
90.40.040.030 METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	99.289.000-2
90.40.040.040 SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99.301.000-6
90.40.040.050 EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	99.279.000-8
90.40.040.060 COMPAÑIA DE SEG. DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	96.628.780-2
90.40.040.070 OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	96.687.900-9
90.40.040.080 BBVA SEGUROS DE VIDA S.A.	96.933.770-3
90.40.040.090 BANCHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	96.917.990-3
90.40.040.100 COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CAMARA S.A.	99.003.000-6
90.40.040.110 RIGEL SEGUROS DE VIDA S.A.	76.092.587-K
90.40.040.120 CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.	99.185.000-7
90.40.040.130 CN LIFE, COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	96.579.280-5

- SEGUROS DE VIDA SURA S.A. (EX ING SEGUROS DE VIDA S.A.)

- METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A. (EX LA INTERAMERICANA COMPAÑIA DE SEG DE VIDA)

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

v) CLASES DE 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

	AL 30-06-2013	AL 31-12-2012	SALDO AL INICIO (1)	
	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$		
<b>Clases de Activos</b>				
<b>Clases de efectivo y equivalentes al efectivo</b>				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	24.343.925	25.773.032	0
11.11.010.010	Efectivo en caja	4.356	503.621	0
11.11.010.020	Saldos en bancos	5.857.762	3.271.299	0
11.11.010.021	Bancos de uso general	2.627.546	343.514	0
11.11.010.022	Banco pago de beneficios	2.552.917	2.455.280	0
11.11.010.023	Banco recaudación	232.110	134.659	0
11.11.010.024	Banco pago de retiro de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización	445.189	337.846	0
11.11.010.030	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	18.481.807	21.998.112	0
<b>Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>				
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	18.847.414	29.992.302	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	14	0
11.11.020.040	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	18.847.414	29.992.288	0
<b>Clases de activos financieros disponibles para la venta</b>				
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
<b>Clases de Encaje</b>				
12.11.010	Encaje	205.302.382	197.779.132	0
12.11.010.010	Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	32.240.896	31.228.316	0
12.11.010.020	Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	38.218.890	37.645.735	0
12.11.010.030	Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	78.272.970	75.536.669	0
12.11.010.040	Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	27.862.676	26.331.025	0
12.11.010.050	Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	28.706.950	27.037.387	0
<b>Clases de otros activos financieros</b>				
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	0	0	0
<b>Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente</b>				
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	1.134.283	1.342.472	0
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	272.948	280.145	0
11.11.050.020	Comisiones por cobrar	65.672	114.036	0
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	420.465	433.728	0
11.11.050.040	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	0	213.030	0
11.11.050.050	Cuentas por cobrar al Estado	315.126	225.590	0
11.11.050.060	Otras cuentas por cobrar, neto	60.072	75.943	0
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	19.196	44.770	0
12.11.040.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	0	0	0
12.11.040.030	Otras cuentas por cobrar, neto	19.196	44.770	0
<b>Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>				
11.11.050.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	1.134.283	1.342.472	0
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	272.948	280.145	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	65.672	114.036	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	420.465	433.728	0
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	0	213.030	0
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	315.126	225.590	0
11.11.050.061	Otras cuentas por cobrar, bruto	60.072	75.943	0
12.11.040.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	19.196	44.770	0
12.11.040.011	Deudores comerciales, bruto	0	0	0
12.11.040.021	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	0	0	0
12.11.040.031	Otras cuentas por cobrar, bruto	19.196	44.770	0
<b>Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>				
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 compañías 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 compañías 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
<b>Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>				
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	382.550	0

11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	0	374.521	0
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	8.029	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
<b>Clases de inventario</b>				
11.11.070	Inventarios	0	0	0
11.11.070.010	Mercaderías	0	0	0
11.11.070.020	Otros inventarios	0	0	0
<b>Clases de Inversiones contabilizadas por el método de la participación</b>				
12.10.010	Inversiones contabilizadas por el método de la participación	3.692.114	3.959.308	0
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	3.692.114	3.959.308	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0
<b>Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida</b>				
12.11.080	Activos intangibles, neto	3.984.879	3.200.917	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	Activos intangibles identificables, neto	3.155.565	2.371.603	0
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	381.115	291.206	0
12.11.080.040.020	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	0	0	0
12.11.080.040.030	Programas informáticos, neto	2.774.450	2.080.397	0
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	0	0	0
<b>Clases de activos intangibles, bruto</b>				
12.11.080.001	Activos intangibles, bruto	8.274.124	6.799.398	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	8.274.124	6.799.398	0
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	381.115	291.206	0
12.11.080.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	0	0	0
12.11.080.041.031	Programas informáticos, bruto	7.893.009	6.508.192	0
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	0	0	0
<b>Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles</b>				
12.11.080.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	-5.118.559	-4.427.795	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 identificables	-5.118.559	-4.427.795	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	0	0	0
12.11.080.042.032	Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos	-5.118.559	-4.427.795	0
12.11.080.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	0	0	0
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, neto</b>				
12.11.090	Propiedades, planta y equipo, neto	14.567.101	14.195.725	0
12.11.090.010	Construcción en curso, neto	0	0	0
12.11.090.020	Terrenos, neto	1.023.839	1.023.839	0
12.11.090.030	Edificios, neto	11.386.896	11.457.520	0
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	67.470	0	0
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	888.039	540.222	0
12.11.090.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	249.104	270.727	0
12.11.090.070	Vehículos de motor, neto	47.892	51.176	0
12.11.090.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	548.149	477.857	0
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipos, neto	355.712	374.384	0
<b>Clases de propiedades, plantas y equipo, bruto</b>				
12.11.090.001	Propiedades, plantas y equipo, bruto	30.613.255	29.869.562	0
12.11.090.011	Construcción en curso, bruto	0	0	0
12.11.090.021	Terrenos, bruto	1.023.839	1.023.839	0
12.11.090.031	Edificios, bruto	14.228.899	14.228.899	0
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	68.379	0	0
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	6.511.174	6.031.235	0
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	1.611.576	1.607.541	0
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	65.691	65.691	0
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	3.529.413	3.370.067	0
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipos, bruto	3.574.284	3.542.290	0
<b>Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo</b>				
12.11.090.002	Depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo	-16.046.154	-15.673.837	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	-2.842.003	-2.771.379	0
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	-909	0	0
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro del valor, equipamiento de tecnologías de la información	-5.623.135	-5.491.013	0
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro del valor, instalaciones fijas y accesorios	-1.362.472	-1.336.814	0
12.11.090.072	Depreciación acumulada y deterioro del valor, vehículos de motor	-17.799	-14.515	0
12.11.090.082	Depreciación acumulada y deterioro del valor, mejoras de los bienes arrendados	-2.981.264	-2.892.210	0
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	-3.218.572	-3.167.906	0
<b>Clases de propiedades de inversión</b>				
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
<b>Clases de activos de cobertura</b>				
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, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
11.11.080.073	Activos de cobertura, micro-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
<b>Clases de activos por impuestos</b>				
12.10.020	Activos por impuestos	396.759	940.939	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	396.759	940.939	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	0	0	0
<b>Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a una nueva garantía</b>				
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
<b>Clases de pagos anticipados</b>				
11.11.100	Pagos anticipados	753.604	126.331	0
12.11.140	Pagos anticipados	0	0	0
<b>Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía</b>				
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	0	0	0
<b>Clases de otros activos</b>				
11.11.120	Otros activos, corrientes	160.490	1.253.478	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	160.490	1.253.478	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
<b>Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta</b>				
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de 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

ESTADOS FINANCIEROS

2.85 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

v) 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 30-06-2013	AL 31-12-2012	SALDO AL
		EJERCICIO	EJERCICIO	INICIO (1)
		ACTUAL M\$	ANTERIOR M\$	
<b>Clases de Pasivos</b>				
<b>Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses</b>				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	45.320	299.950	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	45.320	299.950	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	262.425	270.783	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	262.425	270.783	0
22.11.010.070	Sobregiro bancario	0	0	0
22.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
<b>Clases de préstamos sin intereses</b>				
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
<b>Clases de otros pasivos financieros</b>				
21.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
<b>Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>				
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7.604.117	19.829.723	0
21.11.040.010	Acreedores comerciales	272.613	36.356	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	75.184	49.057	0
21.11.040.030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	362.967	346.652	0
21.11.040.040	Pensiones por pagar	109.797	64.081	0
21.11.040.050	Recaudación por aclarar	226.367	217.860	0
21.11.040.060	Devolución a empleados y afiliados por pagos en exceso	0	0	0
21.11.040.070	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	226.022	74.806	0
21.11.040.080	Cuentas por pagar a otras AFP	0	0	0
21.11.040.090	Retenciones a pensionados	2.271.359	2.224.675	0
21.11.040.100	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
21.11.040.110	Otras cuentas por pagar	4.059.808	16.816.236	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
<b>Clases de cuenta por pagar a entidades relacionadas</b>				
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	304.331	181.924	0
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	304.331	181.924	0
21.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
<b>Cuentas por pagar entidades relacionadas</b>				
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
<b>Clases de Provisiones</b>				
21.11.060	Provisiones	755.695	974.753	0
21.11.060.010	Provisión por siniestralidad	34.291	68.032	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	191.600	96.135	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	398.534	810.586	0
21.11.060.080	Otras provisiones	131.270	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
<b>Clase de pasivos por impuestos</b>				
21.10.010	Pasivos por impuestos	22.318.645	21.870.167	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	22.318.645	21.870.167	0
<b>Clases de otros pasivos</b>				
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
<b>22.11.080</b>	<b>Otros pasivos, no corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Clases de ingresos diferidos</b>				
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
<b>22.11.090</b>	<b>Ingresos diferidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
22.11.090.010	Subvenciones de gobierno	0	0	0
22.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
<b>Clases de obligaciones por beneficios post empleo</b>				
21.11.100	Obligaciones por beneficios post- empleo	0	0	0
22.11.100	Obligaciones por beneficios post- empleo	412.787	401.494	0
<b>Clases de pasivos de cobertura</b>				
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
<b>22.11.110</b>	<b>Pasivos de cobertura</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Clases de pasivos acumulados (o devengados)</b>				
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)	3.455.040	4.907.120	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	1.769.399	2.967.014	0
21.11.120.030	Pasivos Administrativos acumulados (o devengados)	1.685.641	1.940.106	0
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	0	0	0
<b>Clases de pasivos incluidos en grupos en desappropriación, mantenidos para la venta</b>				
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desappropriación, 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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  
vii) CLASES DE 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

		AL 30-06-2013	AL 31-12-2012	
		EJERCICIO	EJERCICIO	SALDO AL
		ACTUAL M\$	ANTERIOR M\$	INICIO (1)
<b>Clases de patrimonio neto</b>				
<b>Clases de capital emitido</b>				
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
<b>Clases de acciones propias en cartera</b>				
23.11.020	Acciones propias en cartera	0	0	0
<b>Clases de reservas</b>				
23.11.030	Otras reservas	129.862	- 2.213.629	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	- 2.372.902	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 revaluación	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	129.862	159.273	0
<b>Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)</b>				
23.11.040	Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	236.177.571	230.732.965	0
23.11.040.010	Reserva Futuros dividendos	0	0	0
23.11.040.020	Utilidades Acumuladas	198.732.965	176.156.623	0
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	0	0	0
23.11.040.040	Ganancia(pérdida)	37.444.606	74.576.342	0
23.11.040.050	Dividendos provisionos	0	- 20.000.000	0
<b>Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz</b>				
23.11.080	Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz	238.071.351	230.283.254	0
<b>Clases de participación minoritaria</b>				
24.11.000	Participación minoritaria	1.145	498	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 30-06-2013 EJERCICIO ACTUAL M\$	AL 30-06-2012 EJERCICIO ANTERIOR M\$	AL 30-06-2013 TRIMESTRE ACTUAL M\$	AL 30-06-2012 TRIMESTRE ANTERIOR M\$	
<b>Clases del Estado de Resultados</b>					
<b>Clases de ingresos ordinarios</b>					
31.11.010	Ingresos Ordinarios	63.534.077	61.816.157	32.108.274	30.810.416
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	62.501.795	59.648.955	31.581.160	29.807.411
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	1.032.282	2.167.202	527.114	1.003.005
31.11.010.020.010	Prestación de servicios	49.112	65.775	21.612	41.437
31.11.010.020.020	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	540.644	393.691	314.951	188.861
31.11.010.020.030	Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	23.027	147.803	13.076	95.231
31.11.010.020.040	Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	419.499	1.559.933	177.465	677.476
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	0	0	0	0
<b>Clase Rentabilidad del Encaje</b>					
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	3.823.755	5.622.803	- 821.069	- 3.160.143
31.11.020.010	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	445.177	717.893	- 655.942	- 1.712.427
31.11.020.020	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	406.300	996.295	- 651.413	- 1.203.219
31.11.020.030	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	1.553.970	2.490.322	- 242.077	- 746.674
31.11.020.040	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	758.777	831.987	283.694	134.205
31.11.020.050	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	659.531	586.306	444.669	367.972
<b>Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia</b>					
31.11.030	Prima seguro de invalidez y sobrevivencia	- 89.204	- 69.624	- 58.006	- 27.846
31.11.030.010	Pago de prima	- 85.840	- 67.817	- 55.879	- 27.009
31.11.030.020	Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia	- 3.364	- 1.807	- 2.127	- 837
<b>Clase de gastos por empleado</b>					
31.11.040	Gastos de personal	- 12.301.293	- 10.824.430	- 6.628.537	- 5.728.710
31.11.040.010	Sueldos y salarios, personal administrativo	- 6.893.354	- 5.733.652	- 3.859.296	- 3.041.780
31.11.040.020	Sueldos y salarios, personal de ventas	- 2.862.134	- 2.702.785	- 1.555.222	- 1.478.805
31.11.040.030	Beneficios a corto plazo para los empleados	- 1.633.061	- 1.541.000	- 802.083	- 756.143
31.11.040.040	Gastos por obligación por beneficios post empleo	- 20.008	- 70.728	- 2.193	- 51.497
31.11.040.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	- 220.117	- 169.134	- 75.345	- 91.393
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	- 672.619	- 607.131	- 334.398	- 309.092
<b>Clases de costos financieros</b>					
31.11.130	Costos financieros (menos)	- 17.868	- 9.304	- 9.167	- 6.113
31.11.130.010	Gasto por intereses	- 5.796	- 9.304	2.905	- 6.113
31.11.130.010.010	Gasto por int, préstamos banc.	0	0	0	0
31.11.130.010.020	Gastos por interés, obliga y o	0	0	0	0
31.11.130.010.030	Gastos por int, préstamos 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	- 5.796	- 9.304	- 2.864	- 6.113
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	5.769	0
31.11.130.020	Amort_desc_o_premios_corresp_p	0	0	0	0
31.11.130.030	Amort_de costos complem citrato	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	- 12.072	0	- 12.072	0
<b>Clases de ingreso (pérdida) procedentes de inversiones</b>					
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedentes de inversiones	1.518.695	1.388.254	679.987	703.430
31.11.140.010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	847.902	876.947	318.853	390.741
31.11.140.020	Dividendos provenientes de Inversiones para negociar	0	0	0	0
31.11.140.030	Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	415.016	267.783	229.192	198.855
31.11.140.040	Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	255.777	243.524	131.862	123.834
<b>Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta</b>					
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
<b>Clases de depreciación y amortización</b>					
31.11.050	Depreciación y amortización	- 1.077.022	- 964.181	- 554.076	- 482.617
31.11.050.010	Depreciación	- 386.258	- 398.404	- 205.280	- 196.329
31.11.050.020	Amortización	- 690.764	- 565.777	- 348.796	- 286.288
<b>Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto</b>					
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 desappropriación 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
<b>Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación</b>					
31.12.010	Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación	987.611	1.663.545	532.716	886.417
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	987.611	1.663.545	532.716	886.417
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la partici	0	0	0	0
<b>Clase de otros gastos varios de operación</b>					
31.11.090	Otros gastos varios de operación	-12.439.156	-8.868.462	-7.004.945	-4.661.744
31.11.090.010	Gastos de comercialización	-1.714.349	-474.915	-1.150.740	-386.044
31.11.090.020	Gastos de computación	-900.181	-1.200.867	-473.858	-444.773
31.11.090.030	Gastos de administración	-9.382.125	-6.727.973	-5.200.920	-3.656.151
31.11.090.040	Otros gastos operacionales	-442.501	-464.707	-179.427	-174.776
<b>Clases de ganancias (pérdidas) comunes para acción</b>					
31.50.000	Ganancias (pérdidas) comunes para acción	0,037	0,041	0,015	0,015
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	0,037	0,041	0,015	0,015

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.**  
Información a) (Fecha Ejercicio Actual): **30-06-2013**

Rut: **98.000.100-8**

CODIGO	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E		TOTAL
	M\$		M\$		M\$		M\$		M\$		
<b>Ingresos</b>											
35.10.010	Permisión por depósito de cotizaciones obli. y APV	14.949.661	18.784.093	18.065.100	4.368.229	5.446.258	61.693.341				
35.10.011	Cotización adicional	0	7.610	182.575	421.609	167.249	794.154				
35.10.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	5.111	0	0	0	0	0				
35.10.013	Comisiones porcentuales	0	0	0	0	0	0				
35.10.014	Comisiones pagadas por el afiliado	1.704	1.787	106.588	3.188	709	113.956				
35.10.015	Otras Comisiones	0	0	344	0	0	344				
35.10.000	Total	14.956.476	18.773.480	18.364.617	4.793.026	5.614.216	62.501.795				
35.20.010	Retenibilidad Encaje	445.177	406.300	1.553.970	758.777	659.531	3.923.755				
<b>Gastos</b>											
35.30.010	Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	13.039	15.672	32.458	11.712	12.958	85.840				
35.30.020	Remuneraciones al personal de ventas	523.783	589.243	1.101.208	360.449	267.481	2.662.134				
35.30.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos	76.586	82.856	185.937	68.126	64.395	492.901				
35.30.030.010	Nacionales	28.442	50.593	128.499	52.875	62.447	322.856				
35.30.030.020	Extranjeros	50.144	42.263	60.438	15.251	1.949	170.045				
35.30.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	0	0	0	0	0	0				
35.30.050	Gastos de transacción en bolsas de valores	36.705	39.592	64.865	33.109	100.648	274.940				
35.30.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo	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.**  
Información a) (Fecha Ejercicio Anterior): **30-06-2013**

Rut: **98.000.100-8**

CODIGO	FONDO TIPO A		FONDO TIPO B		FONDO TIPO C		FONDO TIPO D		FONDO TIPO E		TOTAL
	M\$		M\$		M\$		M\$		M\$		
<b>Ingresos</b>											
35.40.010	Permisión por depósito de cotizaciones obli. y APV	14.889.023	18.987.392	17.350.050	4.053.005	3.430.867	58.700.437				
35.40.011	Cotización adicional	0	0	0	0	0	0				
35.40.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	6.592	7.869	254.792	528.955	450.172	849.371				
35.40.013	Comisiones porcentuales	0	0	0	0	0	0				
35.40.014	Comisiones pagadas por el afiliado	0	0	0	0	0	0				
35.40.015	Otras Comisiones	0	0	147	0	0	147				
35.40.000	Total	14.905.615	18.975.251	17.604.989	4.581.961	3.581.139	59.648.955				
35.50.010	Retenibilidad Encaje	717.893	996.295	2.490.322	831.987	986.306	5.622.803				
<b>Gastos</b>											
35.60.010	Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	11.556	13.488	26.660	9.081	7.032	67.817				
35.60.020	Remuneraciones al personal de ventas	460.558	537.538	1.062.508	361.972	280.269	2.702.785				
35.60.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos	79.633	92.463	183.013	60.654	41.581	467.344				
35.60.030.010	Nacionales	28.988	51.419	125.981	49.508	41.241	297.117				
35.60.030.020	Extranjeros	50.645	41.044	57.052	11.146	340	160.227				
35.60.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	0	0	0	0	0	0				
35.60.050	Gastos de transacción en bolsas de valores	48.060	52.072	94.974	47.883	70.546	313.235				
35.60.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo	0	0	0	0	0	0				

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 30-06-2013	AL 30-06-2012
		EJERCICIO	EJERCICIO
		ACTUAL M\$	ANTERIOR M\$
85.70.010	Ingresos Ordinarios	63.534.077	61.816.157
85.70.020	Rentabilidad del Encaje	3.823.755	5.622.803
85.70.030	Prima de Seguro de Invalidez y sobrevivencia (menos)	- 89.204	- 69.624
85.70.040	Gastos de personal (menos)	- 11.844.519	- 10.824.430
85.70.050	Depreciación y amortización (menos)	- 1.070.169	- 964.181
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)	- 11.491.323	- 8.868.462
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	0	0
85.70.130	Costos financieros (menos)	- 5.796	- 9.304
85.70.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	1.511.064	1.388.254
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	60.301	1.653.545
85.70.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	0	0
85.70.180	Diferencias de cambio	12.939	9.473
85.70.190	Resultados por unidades de reajuste	- 504	7.350
85.70.200	Otros ingresos distintos de los de operación	2.594.326	88.234
85.70.210	Otros gastos distintos de los de operación	- 143.801	- 188.621
85.70.220	Ganancia (pérdida) antes del impuesto	46.881.146	49.671.194
85.70.230	Gasto (ingreso) por Impuesto a las ganancias	- 9.446.540	- 8.483.455
85.70.240	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	37.444.606	41.187.739
85.70.250	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuestos	0	0
85.70.260	Ganancia (pérdida)	37.444.606	41.187.739

2.06 INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Nota 1 Aspectos legales de la Administradora.....	2
Nota 2 Bases de preparación.....	3
Nota 3 Políticas contables significativas.....	9
Nota 4 Clases de efectivo y equivalentes al efectivo.....	18
Nota 5 Encaje.....	19
Nota 6 Ingresos ordinarios.....	21
Nota 7 Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones.....	24
Nota 8 Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones.....	24
Nota 9 Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	25
Nota 10 Impuestos.....	29
Nota 11 Seguro para pensiones de Invalidez y Supervivencia.....	34
Nota 12 Inversiones en coligadas.....	59
Nota 13 Instrumentos financieros.....	64
Nota 14 Arrendamientos.....	75
Nota 15 Propiedades Planta y Equipo.....	80
Nota 16 Pérdidas por deterioro del valor de los activos.....	82
Nota 17 Activos intangibles neto.....	82
Nota 18 Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta.....	85
Nota 19 Cuentas por pagar a otras AFP.....	85
Nota 20 Retenciones a pensionados.....	85
Nota 21 Cotizaciones de salud de afiliados independientes y pensionados.....	86
Nota 22 Pensiones por pagar.....	86
Nota 23 Obligaciones por beneficios post-empleo.....	87
Nota 24 Propiedad y capital de la Administradora.....	89
Nota 25 Efecto de las variaciones en tipos de cambio de la moneda extranjera.....	93
Nota 26 Contratos de prestación de servicios.....	93
Nota 27 Remuneraciones del Directorio.....	94
Nota 28 Desagregación de los ingresos y gastos según el tipo de Fondo.....	94
Nota 29 Contingencias y restricciones.....	95
Nota 30 Información a revelar sobre segmentos de operación.....	97
Nota 31 Sanciones.....	97
Nota 32 Provisiones.....	98
Nota 33 Deudores comerciales neto.....	99
Nota 34 Otras cuentas por pagar.....	100
Nota 35 Pasivos acumulados.....	100
Nota 36 Pagos anticipados.....	101
Nota 37 Otros activos corrientes.....	101
Nota 38 Otros gastos distintos de la operación.....	101
Nota 39 Otros ingresos distintos de los de operación.....	102
Nota 40 Conciliación Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	102
Nota 41 Conciliación Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	103
Nota 42 Hechos Posteriores.....	103
3.00 Hechos relevantes.....	105
4.00 Análisis razonado de los estados financieros consolidados.....	109

## AFP HABITAT S.A. Y FILIAL

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 30 de junio de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2012

#### 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 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 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 N° 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 N° 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 30 de junio del 2013, corresponden a la consolidación de la situación financiera de AFP Habitat S.A. y su filial.

El objeto exclusivo de Habitat Andina 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 PREPARACIÓN**

**a) Declaración de cumplimiento con normas NIIF (IFRS)**

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

En la preparación de los presentes estados financieros consolidados, la Administradora aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por las Superintendencias de Pensiones y de Valores y Seguros, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables de acuerdo a las 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, al cierre del ejercicio la siguiente materia se encuentra en esta condición:

-Valorización del Encaje: Los precios en la conversión a pesos de los activos en monedas extranjeras para el cálculo del valor de las cuotas representativas del Encaje mantenido en los fondos de pensiones, corresponden a los publicados por el Banco Central a la fecha de cierre de los respectivos estados financieros. Dichos valores no reflejan el valor de mercado del día de cierre de esos estados financieros. Dada la diversidad de activos que componen el cálculo del valor cuota, no es posible cuantificar por parte de la administradora.

Las cuotas del Encaje se valorizan de acuerdo a las normas emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través del Compendio Libro IV, Título III, Capítulo II.7, y sus modificaciones posteriores (ver Nota 6 Encaje).

Esta Administradora, considera que no existen otras 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 estados financieros fueron aprobados en sesión de Directorio extraordinaria, realizada el día 12 de agosto de 2013. Y con fecha 18 de diciembre de 2013 en sesión Ordinaria de Directorio la reemisión.

#### **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 Supervivencia, básicamente considera la diferencia entre el monto de las pensiones transitorias a pagar en el período que resta 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 queda establecido en cada uno de los respectivos contratos.

**c) Bases de confección**

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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).

Los estados financieros individuales al 30 de junio de 2012, 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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre del 2012, corresponden a la consolidación de la situación financiera de AFP Habitat S.A. y su filial Habitat Andina S.A.

Los estados financieros al 30 de junio de 2012, corresponden exclusivamente a AFP Habitat 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 30 de junio de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2012, 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 30 de junio de 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2012.

**h) Período cubierto por los estados financieros consolidados**

La fecha del estado de situación financiera y las clases de activos, pasivos y patrimonio, corresponde al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012.

La fecha de los estados complementarios corresponde al período comprendido entre 1 de enero y el 30 de junio de 2013 y 2012.

La fecha de los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto y estados de flujo de efectivo corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2013 y el 1 de enero y el 30 de junio de 2012.

Además, el estado de resultados integrales y las clases del estado de resultados presenta el período comprendido entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2013 y el 1 de abril y el 30 de junio de 2012.

**i) Bases de conversión**

Los tipos de cambio utilizados, en la conversión de saldos en moneda extranjera, son los que publica el Banco Central el primer día hábil del mes de julio de 2013 y de enero 2013 respectivamente. El valor de la Unidad de Fomento, corresponde al determinado para el día 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

MONEDA	Tipo de cambio		Variación Porcentual
	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 \$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 \$	
Dólar Estadounidense US\$	507,16	479,96	5,7%
EURO	659,93	634,45	4,0%
Dólar Australiano AUD	464,13	498,04	-6,8%
Libra Esterlina	771,23	775,76	-0,6%
Nuevo Sol Peruano	182,44	188,15	-3,0%
Unidad de Fomento UF	22.852,67	22.840,75	0,1%

Los tipos de cambio utilizados en la conversión a pesos de los saldos en moneda extranjera para el cálculo del valor de las cuotas representativas del Encaje mantenido en los fondos de pensiones, que representa el 75,14% del total de los activos consolidados de la Administradora, corresponden a los publicados por el Banco Central, disponibles para el último día hábil del mes de junio de 2013 y de diciembre de 2012 respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

MONEDA	Tipo de cambio		Variación Porcentual
	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 \$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 \$	
Dólar Estadounidense US\$	503,86	478,60	5,3%
EURO	657,01	632,90	3,8%
Dólar Australiano AUD	467,32	496,32	-5,8%
Libra Esterlina	768,78	769,82	-0,1%
Nuevo Sol Peruano	181,34	187,91	-3,5%

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

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

**k) Cambios en estimaciones contables**

Al 30 de junio 2013, al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2012, 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.

A la fecha, 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 30 de junio de 2013, la Administradora ha efectuado la siguiente reclasificación de partidas en los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2012, según se indica:

**Activos no Corrientes**

➤ Descripción, Naturaleza y Motivo:

En los Activos no corrientes se efectuó la siguiente reclasificación:

- En el código 12.11.090 Propiedades, planta y equipo, Neto, se presentan saldos que al 31 de Diciembre de 2012 se presentaron en el código 12.11.100 Propiedades de inversión. Esta reclasificación afecta además, las respectivas clases de activos.

➤ Monto:

Codigo	Al 31/12/2012	Al 31/12/2012
	Saldos reclasificados	Saldos previos
	M\$	M\$
12.11.090	14.195.725	10.513.087
12.11.100	0	3.682.638
12.11.090.020	1.023.839	46.784
12.11.090.030	11.457.520	8.751.937
12.11.090.021	1.023.839	46.784
12.11.090.031	14.228.899	10.961.249
12.11.090.032	-2.771.379	-2.209.312
12.11.100.010	0	4.244.705
12.11.100.020	0	-562.067

➤ Efecto Financiero:

En los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2013, no hubo efecto financiero, sólo cambios en la presentación.

Al 30 de junio de 2013, la Administradora ha efectuado la siguiente reclasificación de partidas en los estados financieros presentados al 30 junio de 2012, según se indica:

**Estado de Flujo Efectivo**

➤ Descripción, Naturaleza y Motivo:

En el Estado de Flujo Efectivo se efectuó la siguiente reclasificación:

- En el código 50.30.100 Pago a pasivos por arrendamientos financieros, se presentan pagos por arrendamientos financieros (Nota 14 punto 1), que al 30 de junio de 2012 se presentaron en el código 50.11.020 Pago a proveedores.
- En el código 50.20.120 Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos, se presentan devolución de préstamos a gerentes, que al 30 de junio de 2012 se presentaron en el código 50.11.040 Remuneraciones pagadas.

➤ Monto:

Codigo	Al 30/06/2012	Al 30/06/2012
	Saldos reclasificados	Saldos previos
	M\$	M\$
50.11.020	-8.817.329	-8.833.535
50.11.040	-11.266.315	-11.247.767
50.20.120	18.548	0
50.30.100	-16.206	0

➤ Efecto Financiero:

En los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2013, no hubo efecto financiero, sólo cambios en la presentación.

### 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.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados a los tipos de cambio existentes al 30 de junio de 2013 y al 31 diciembre de 2012, presentados en Nota 2 letra i.

La cuenta de diferencia de cambio en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de la entidad.

##### ➤      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, 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 dismantelar 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 de línea recta 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.

➤ **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 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 del 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 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 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.

#### ➤ 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 "Aportes Patronales".

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".

#### 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 del personal" el que incluye variables como la expectativa de vida, tasa de rotación, tasa de mortalidad, tasa de incremento de salario y edad de retiro por sexo. Para determinar dicho cálculo se ha utilizado una tasa de descuento del 5% anual.

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

Todas las pérdidas actuariales que surjan de los planes de beneficios definidos se reconocen directamente en el resultado del ejercicio en el rubro "Gastos del personal".

#### ➤ 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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 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.

Con fecha 31 de julio de 2010, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.455, en la que se incorporan modificaciones transitorias a la tasa de impuesto de primera categoría. Esta Normativa aumenta la tasa de impuesto de primera categoría aplicada a las rentas obtenidas durante los años comerciales 2011 y 2012, quedando en 20% y 18,5% respectivamente, para posteriormente volver a aplicar la tasa de un 17% para los años 2013 en adelante.

Con fecha 27 de septiembre de 2012, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.630, que perfecciona la legislación tributaria y financia la reforma educacional. La mencionada Ley, entre otros cambios, modifica a partir del año tributario 2013 (año comercial 2012) la tasa del impuesto de primera categoría, fijándola en 20%.

➤ 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 diciembre de 2014, las preliquidaciones cuatrimestrales de los contratos, la individualización de los casos vigentes, el balance mensual que emiten las compañías de seguros, el resultado que la sociedad administradora reconoce de manera periódica en sus estados financieros se encuentra ajustado a un valor razonable.

A su vez, las compañías de seguros pagan 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 provisoría 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.

Los ingresos financieros recibidos por el arriendo de las propiedades de inversión se registran sobre la base percibida.

➤ Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente 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 e interpretaciones

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados finales, nuevos pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), pero no son de aplicación obligatoria, por lo tanto, la Administradora no ha adoptado ni aplicado normas con anticipación a su entrada en vigencia.

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones que no han entrado en vigencia, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la entidad, excepto por:

Norma	Título	Materia	Aplicación a partir de los estados financieros cuyos períodos comiencen él:
NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a Revelar	La enmienda clarifica los requisitos de información a revelar para la compensación de activos financieros y pasivos financieros.	1 de julio de 2013
NIIF 9	Instrumentos Financieros (2010)	Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e incluye el tratamiento y clasificación de los pasivos financieros.	1 de enero de 2015
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación	Esta enmienda aclara los requisitos para la compensación de activos financieros y pasivos financieros, con el fin de eliminar las inconsistencias de la aplicación del actual criterio de compensaciones de NIC 32.	1 de enero de 2014

➤ 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 (código clase 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.

Una vez finalizados los estados financieros individuales, 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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, no existen cambios en las políticas contables.

**c) Cambio voluntario en una política contable**

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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, 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.

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 futuros.

**e) Cambios en estimaciones contables**

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Efectivo en caja	4.356	503.621
Saldo en Bancos	5.857.762	3.271.299
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	18.481.807	21.998.112
<b>Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujo de efectivo</b>	<b>24.343.925</b>	<b>25.773.032</b>

**Detalle Otros efectivos y equivalentes al efectivo**

Detalle Otros Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Fondos Mutuos	16.962.718	19.584.633
Depositos a Plazo	1.353.683	2.387.155
Otros efectivos (Corpbanca)	0	11.076
Valores por Depositar	165.406	15.248
<b>Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujo de efectivo</b>	<b>18.481.807</b>	<b>21.998.112</b>

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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	0	0
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
<b>Total partidas de conciliación del efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Efectivo y equivalente al efectivo	24.343.925	25.773.032
<b>Efectivo y equivalente al efectivo, estado de flujo de efectivo</b>	<b>24.343.925</b>	<b>25.773.032</b>

**b) Saldos de efectivo significativos no disponibles**

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, no existen saldos de efectivos significativos que no estén disponibles para ser utilizados por la Administración, salvo en lo que concierne a los compromisos relacionados con pagos 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 N° 37 del D.L. N° 3.500 de 1980, en conformidad con el artículo N° 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. Esta 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 respecto, de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 2° del artículo N° 45 del D.L. N° 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 N° 45 del D.L. N° 3.500 de 1980, los recursos de los Fondos de Pensiones deberán ser invertidos en los siguientes instrumentos financieros:

- i. 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 Normalización Previsional u otras Instituciones de Previsión, y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;
- ii. Depósitos a plazo; bonos, y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por instituciones financieras;
- iii. Títulos garantizados por instituciones financieras;
- iv. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
- v. Bonos de empresas públicas y privadas;
- vi. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo N° 121 de la Ley N° 18.045;
- vii. Acciones de sociedades anónimas abiertas;
- viii. 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;
- ix. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- x. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o 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. 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;

- xi. Otros instrumentos, operaciones y contratos, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile;
- xii. Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo de este artículo y en el Régimen de Inversión;
- xiii. Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes al Fondo de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante norma de carácter general, que dictará la Superintendencia;

Los instrumentos señalados precedentemente, se valorizan de acuerdo a las normas emitidas por la Superintendencia de Pensiones a través del Compendio Libro IV, Título III, Capítulo II.7, y sus modificaciones posteriores.

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M\$205.302.382 y de M\$197.779.132 respectivamente, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

		Ejercicio Actual Al 30/06/2013		Ejercicio Anterior Al 31/12/2012	
		M\$	Cuotas (*)	M\$	Cuotas (*)
12.11.010.010	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	32.240.896	1.164.802,99	31.228.316	1.144.630,19
12.11.010.020	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	38.218.890	1.522.358,03	37.645.735	1.515.768,60
12.11.010.030	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	78.272.970	2.755.143,67	75.536.669	2.713.442,22
12.11.010.040	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	27.862.676	1.198.176,69	26.331.025	1.164.622,74
12.11.010.050	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	28.706.950	1.084.680,17	27.037.387	1.052.192,76
12.11.010	<b>TOTAL ENCAJE MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA</b>	<b>205.302.382</b>		<b>197.779.132</b>	

(\*) 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.).

La inversión en el encaje se encuentra valorizada de acuerdo a lo contemplado por las normas vigentes de la Superintendencia de Pensiones. Esto comprende que, la Administradora de Fondos de Pensiones, a fin de convertir a moneda nacional los valores expresados en monedas extranjeras, deberá emplear el tipo de cambio que diariamente publique el Banco Central de Chile en el Diario Oficial, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 44 de la Ley N° 18.840 de 1989.

Al respecto, y considerando las bases de conversión expuestas en la letra i) de la nota explicativa N°2 Bases de Preparación de estos estados financieros, cabe señalar que el impacto por diferencias cambiarias entre ambas metodologías de cálculo, resulta inmaterial, considerando las partidas en moneda extranjera que a la fecha de cierre de estos estados financieros posee la Sociedad.

**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 01 de enero y el 30 de junio de 2013 una utilidad de M\$3.823.755 y entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2012, una utilidad de M\$5.622.803, 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:

		Ejercicio Actual Desde 01/01/2013 Hasta 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Desde 01/01/2012 Hasta 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Desde 01/04/2013 Hasta 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Desde 01/04/2012 Hasta 30/06/2012 M\$
31.11.020.010	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	445.177	717.893	-655.942	-1.712.427
31.11.020.020	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	406.300	996.295	-651.413	-1.203.219
31.11.020.030	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	1.553.970	2.490.322	-242.077	-746.674
31.11.020.040	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	758.777	831.987	283.694	134.205
31.11.020.050	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	659.531	586.306	444.669	367.972
31.11.020	<b>RENTABILIDAD DEL ENCAJE</b>	<b>3.823.755</b>	<b>5.622.803</b>	<b>-821.069</b>	<b>-3.160.143</b>

**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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Ingresos por comisiones	62.501.795	59.648.955	31.581.160	29.807.411
Otros ingresos ordinarios	1.032.282	2.167.202	527.114	1.003.005
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>63.534.077</b>	<b>61.816.157</b>	<b>32.108.274</b>	<b>30.810.416</b>

**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 30 de junio de 2013			
Concepto	Comisión	Comisión	Período de vigencia
	Porcentual	Fija	
	(%)	(\$)	
Por Cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	1,27	-	01-01-2013 al 30-06-2013
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,27	-	01-01-2013 al 30-06-2013
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,27	-	01-01-2013 al 30-06-2013
Por Traspasos entre Fondos	-	0	01-01-2013 al 30-06-2013
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	0,95	-	01-01-2013 al 30-06-2013
Por Administración de la Cuenta de Ahorro Voluntario (anual)	0,95	-	01-01-2013 al 30-06-2013
Por Aporte de Indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	-	01-01-2013 al 30-06-2013
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (anual)	0,55	-	01-01-2013 al 30-06-2013
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	-	1.144	01-01-2013 al 30-06-2013
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario colectivo	-	-	01-01-2013 al 30-06-2013
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	-	-	01-01-2013 al 30-06-2013

Al 30 de junio de 2012			
Concepto	Comisión		Periodo de vigencia
	Porcentual	Fija	
	(%)	(\$)	
Por Cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	1,36	-	01-01-2012 al 31-05-2012
Afiliados Dependientes	1,27	-	01-06-2012 al 30-06-2012
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,36	-	01-01-2012 al 31-05-2012
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,27	-	01-06-2012 al 30-06-2012
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,36	-	01-01-2012 al 31-05-2012
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,27	-	01-06-2012 al 30-06-2012
Por Traspasos entre Fondos	-	0	01-01-2012 al 30-06-2012
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	1,25	-	01-01-2012 al 31-05-2012
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	0,95	-	01-06-2012 al 30-06-2012
Por Administración de la Cuenta de Ahorro Voluntario (anual)	0,95	-	01-01-2012 al 30-06-2012
Por Aporte de Indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	-	01-01-2012 al 30-06-2012
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (anual)	0,55	-	01-01-2012 al 30-06-2012
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	-	1.144	01-01-2012 al 30-06-2012
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario colectivo	-	0	01-01-2012 al 30-06-2012
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	-	0	01-01-2012 al 30-06-2012

#### 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 y sus posteriores modificaciones, es decir, la Administradora para el reconocimiento de sus ingresos por comisiones se rige por la regulación de la Superintendencia de Pensiones, en orden a reconocer el ingreso en función del abono de las cotizaciones obligatorias en las cuentas individuales de los afiliados, y de cargos en cuentas individuales por retiros programados, por administración de cuentas de ahorro voluntario y de ahorro previsional voluntario.

Las cotizaciones que se reciben de los afiliados, constituyen un flujo de carácter mensual, y se reconocen al momento de la acreditación de las cuentas individuales. Esta cotización mensual, dado el modelo de negocio, contempla la relación de costos que la compañía debe cubrir para otorgar los servicios a sus afiliados.

Todos los servicios de la AFP se prestan mensualmente a todos los afiliados, sin discriminación respecto de si el afiliado pago o no cotizaciones en el mes (producto de su situación laboral).

#### c) Ingresos por comisiones

El total de ingresos por comisiones, cobrados por la administradora a los Fondos de Pensiones que administra, al 30 de junio de 2013 y 2012 fue de M\$62.501.795 y de M\$59.648.955 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 al 30 de junio de 2013 y 2012 fue de M\$31.581.160 y M\$29.807.411, respectivamente.

**Comisiones por cobrar (Clase código 11.11.050.020)**

COMISIONES POR COBRAR						
Al 30 de junio de 2013 (en miles de pesos)						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Comisiones por cobrar	11.568	22.556	19.801	6.136	5.611	65.672

COMISIONES POR COBRAR						
Al 31 de diciembre de 2012 (en miles de pesos)						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Comisiones por cobrar	23.798	34.037	33.459	10.873	11.869	114.036

**d) Políticas de otros ingresos ordinarios (Clase código 31.11.010.020)**

La Administradora, registra ingresos ordinarios adicionales a las comisiones según lo permite la legislación y normativa vigente. Los principales ingresos de este tipo que refleja en sus estados financieros consolidados, 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Prestación de servicios a la AFC	Devengada	49.112	65.775	21.612	41.437
<b>Total</b>		<b>49.112</b>	<b>65.775</b>	<b>21.612</b>	<b>41.437</b>

Clase Ingresos por recargos y costas de cobranzas (Código 31.11.010.020.020)					
Concepto	Base de Cálculo	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Ingresos por recargos y costos de cobranzas	Abono cuentas individuales	540.644	393.691	314.961	188.861
<b>Total</b>		<b>540.644</b>	<b>393.691</b>	<b>314.961</b>	<b>188.861</b>

Clase Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.010.020.030)					
Concepto	Base de Cálculo	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	Devengada	23.027	147.803	13.076	95.231
<b>Total</b>		<b>23.027</b>	<b>147.803</b>	<b>13.076</b>	<b>95.231</b>

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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	Devengada	419.499	1.559.933	177.465	677.476
<b>Total</b>		<b>419.499</b>	<b>1.559.933</b>	<b>177.465</b>	<b>677.476</b>

<b>Total Otros ingresos operacionales varios (Código 31.11.010.020)</b>		<b>1.032.282</b>	<b>2.167.202</b>	<b>527.114</b>	<b>1.003.005</b>
---	--	------------------	------------------	----------------	------------------

**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 30 de junio del 2013 y al 31 de diciembre del 2012 se indica en el siguiente cuadro:

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 30 de junio de 2013 (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	39.074	14.302	113.518	6.147	18.075	191.116
Cargos bancarios	0	0	59.876	0	0	59.876
Financiamiento planilla	0	0	11.178	0	0	11.178
Financiamiento cuotas mortuorias	0	0	4.734	0	0	4.734
Financiamiento reclamos	0	0	130.620	0	0	130.620
Financiamiento otros conceptos (*)	0	0	16.761	0	0	16.761
Excedente Libre Disposición (ELD)	0	0	6.180	0	0	6.180
<b>Total</b>	<b>39.074</b>	<b>14.302</b>	<b>342.867</b>	<b>6.147</b>	<b>18.075</b>	<b>420.465</b>

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 31 de diciembre de 2012 (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	59.305	24.703	30.361	10.384	29.198	153.951
Cargos bancarios	0	0	56.375	0	0	56.375
Financiamiento planilla	0	0	175.087	0	0	175.087
Financiamiento cuotas mortuorias	0	0	4.626	0	0	4.626
Financiamiento reclamos	0	0	24.825	0	0	24.825
Financiamiento otros conceptos (*)	0	0	18.717	0	0	18.717
Excedente Libre Disposición (ELD)	0	0	147	0	0	147
<b>Total</b>	<b>59.305</b>	<b>24.703</b>	<b>310.138</b>	<b>10.384</b>	<b>29.198</b>	<b>433.728</b>

(\*) Las cifras presentadas corresponde a financiamientos realizados por la sociedad Administradora, en proceso de identificación en los fondos de pensiones, contenida en el ítem "Recaudación por Aclarar".

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

El detalle de las cuentas por pagar a los fondos de pensiones al 30 de junio del 2013 y al 31 de diciembre del 2012 se indica en el siguiente cuadro:

CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 30 de junio 2013 (en miles de pesos)						
Conceptos	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Pensiones no cobradas (*)	0	0	75.184	0	0	75.184
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75.184</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75.184</b>

(\*) Cheques caducados en junio 2013 correspondientes a pensiones por retiros programados. El monto señalado es reintegrado al patrimonio del fondo al mes siguiente de su caducidad.

CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 31 de diciembre de 2012 (en miles de pesos)						
Conceptos	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Pensiones no cobradas (*)	0	0	49.057	0	0	49.057
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.057</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.057</b>

(\*) Cheques caducados en diciembre 2012 correspondientes a pensiones por retiros programados. El monto señalado es reintegrado al patrimonio del fondo al mes siguiente de su caducidad.

**NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (NIC 24)**

Al 30 de junio de 2013, los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales en conjunto 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 30 de junio de 2013, 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. (2)	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 30 de junio de 2013, la señora Claudia Carrasco Cifuentes, Gerente de Operaciones y Tecnología de AFP Habitat es miembro del directorio de la sociedad Servicios de Administración Previsional S.A.

(2) Al 30 de junio de 2013, el señor Patricio Bascuñán Montaner, Gerente de Administración y Finanzas de AFP Habitat es consejero de la Corporación Cultural de la Cámara Chilena de la Construcción.

Sociedad	Naturaleza de la relación	Tipo de participación	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 %	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 %
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%
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. (*)	Coligada	Directa	-	23,10%

(\*) Se presenta para efectos comparativos con el ejercicio anterior.

### iii. Controladora

Al 30 de junio de 2013 los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales en conjunto poseen el 67,49% de las acciones. Dichas sociedades a su vez son filiales controladas por la 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.

### iv. 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 (1)	Condiciones (2)	Corriente		No corriente	
				Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional S.A.		(*)	0	358.872	0	0
	Dividendos por cobrar	29/04/2013 (3)		0	358.872	0	0
96.981.130-8	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.			0	15.649	0	0
	Prestación de Servicios	30 días	(*)	0	5.963	0	0
	Financiamiento de recaudación (planillas) (4)	30 días	(*)	0	9.686	0	0
81.826.800-9	C.C.A.F. de Los Andes			0	5.141	0	0
	Arriendo Sucursal La Serena	30 días	(*)	0	4.536	0	0
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	0	605	0	0
70.285.100-9	Mutual de Seguridad C.H.C.			0	2.684	0	0
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	0	2.684	0	0
81.458.500-K	Cámara Chilena de la Construcción		(*)	0	204	0	0
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	0	204	0	0
76.255.327-9	Habitat Andina S.A.			0	0	0	0
	Gastos ejecutivos	30 días		0	0	0	0
	Derechos de AFP Habitat Perú			0	0	0	0
	Aporte capital			0	0	0	0
<b>Totales</b>				<b>0</b>	<b>382.550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(1) Plazo que queda en meses 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) La fecha del 29/04/2013, corresponde a la fecha en la cual se pagó efectivamente el dividendo.

(4) El saldo al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, de M\$0 y M\$15.649, respectivamente, no coincide con el saldo por cobrar que presenta la Administradora de Fondos de Cesantía S.A. en sus estados financieros del mismo período debido a que no puede determinar esta deuda, porque los montos a cobrar son reconocidos por dicha Administradora al mes siguiente de enviados los archivos al Fondo de Cesantía para su acreditación y una vez que se le envían los antecedentes respaldando esta cuenta por cobrar.

(\*) 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	Prestación de servicios	No tiene
C.C.A.F. de Los Andes	0	No tiene	No tiene
Mutual de Seguridad C.H.C.	0	No tiene	No tiene
Cámara Chilena de La Construcción	0	No tiene	No tiene

(\*\*) Con fecha 22 de enero de 2013, AFP Habitat S.A. vendió el 100% de su participación en la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. Se presenta para efectos comparativos con el ejercicio anterior, ya que al 31 de diciembre de 2012 aún era empresa relacionada.

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

Rut	Sociedad	Plazo (1)	Condiciones (2)	Corriente		No corriente	
				Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
96.981.130-8	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. (3)	30 días	(*)	0	3.428	0	0
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional S.A. (4)	30 días	(*)	304.331	178.496	0	0
<b>Totales</b>				<b>304.331</b>	<b>181.924</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

- (1) Plazo que queda en meses 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) Se presenta para efectos comparativos con el ejercicio anterior. El saldo al 31 de diciembre de 2012 de M\$3.428, no coincide con el saldo por pagar que presenta la Administradora de Fondos de Cesantía S.A. en sus estados financieros debido a que son diferencias entre lo devengado por el proceso de la acreditación y el respectivo financiamiento.
- (4) Saldo corresponde a provisiones por servicios tecnológicos y de recaudación.
- (\*) 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	Prestación de servicios	No tiene

**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 30/06/2013		Ejercicio Anterior Al 30/06/2012	
				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	195.129	-195.129	192.811	-192.811
			Modernización ascensores	22.625	-22.625	39.645	-39.645
Servicios de Administración Previsional S.A. (2)	96.929.390-0	Coligada	Servicios de recaudación (4)	680.065	-680.065	570.353	-570.353
			Servicio tecnológico (1)	246.191	-246.191	176.093	-176.093
			Dividendos distribuidos	702.097	0	0	0
Cámara Chilena de la Construcción	81.458.500-K	Matriz común	Actividades corporativas	550	-550	24.629	-24.629
			Cuotas sociales y otros	6.783	-6.783	6.695	-6.695
			Recuperación gastos administrativos	44	44	0	0
Inversiones La Construcción S.A.	94.139.000-5	Controladora	Arriendo	543	543	2.065	2.065
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. (*)	96.981.130-8	Coligada	Prestación de servicios (4)	0	0	65.676	65.505
			Diferencias por recaudación	0	0	1.801	0
			Aporte empleador	0	0	163.662	-163.662
			Aporte trabajador	0	0	38.262	0
Gestión de Personas y Servicios Ltda.	78.092.910-3	Matriz común	Arriendo	3.402	3.402	5.389	5.389
			Servicios de seguridad y aseo (4)	32.453	-32.453	35.118	-35.118
Mutual de Seguridad C.H.C.	70.285.100-9	Matriz común	Aporte empleador	74.530	-74.530	74.402	-74.402
			Arriendo de oficinas y otros	404	-404	1.409	-1.409
			Arriendo de oficinas y otros	183	183	0	0
Corporación Deportiva de la C.H.C.	70.659.800-9	Matriz común	Cuotas sociales	1.462	-1.462	2.161	-2.161
Servicio Médico de la C.H.C.	70.016.010-6	Matriz común	Aporte empleador	0	0	56.157	-56.157
			Aporte trabajador	0	0	58.520	0
C.C.A.F. de Los Andes	81.826.800-9	Matriz común	Servicios de recaudación (4)	146.205	-146.205	150.917	-150.917
			Servicios de digitación (4)	43.832	-43.832	72.083	-72.083
			Gastos comunes, pago pensiones y arriendo salas y eventos	52.118	-52.118	60.815	-60.815
			Prestaciones complementarias	75.207	-75.207	5.304	-5.304
			Cotizaciones previsionales y otros	279.158	-279.158	281.526	-281.526
			Arriendo oficinas, estacionamientos y bodega	27.530	27.530	28.700	28.700
Corporación de Capacitación de la C.H.C.	70.200.800-K	Matriz común	Cursos de capacitación (4)	0	0	68.241	-68.241
Corporación Habitacional de la C.H.C.	70.200.700-3	Matriz común	Aporte empleador	3.431	-3.431	3.366	-3.366
			Aporte trabajador	0	0	0	0
Fundación de Asistencia Social de la C.H.C.	71.330.800-5	Matriz común	Cuotas sociales	5.906	-5.906	5.834	-5.834
			Capacitaciones	0	0	0	0
Corporación Cultural de la C.H.C. (3)	73.213.000-4	Matriz común	Cuotas sociales	686	-686	672	-672
			Donación	0	0	13.893	-13.893
Iconstruye S.A.	96.941.720-0	Matriz común	Arriendos de bodega	1.874	1.874	1.845	1.845
			Devolución de Capital	0	0	0	0
Ciedess	71.800.700-3	Matriz común	Capacitaciones (4)	0	0	0	0
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Matriz común	Aporte empleador	71.902	-71.902	0	0
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Matriz común	Aporte trabajador	68.994	0	0	0
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Matriz común	Aportes adicionales SIS	2.369.700	0	12.526.032	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 30 de junio de 2013, la señora Claudia Carrasco Cifuentes, Gerente de Operaciones y Tecnología de AFP Habitat S.A. es miembro del directorio.
- (3) Al 30 de junio de 2013, el señor Patricio Bascuñán Montaner, Gerente de Administración y Finanzas de AFP Habitat S.A. es Consejero de la Corporación Cultural de la Cámara Chilena de la Construcción.
- (4) Corresponde a las operaciones facturadas y confirmadas entre la Sociedad y la respectiva entidad relacionada.
- (\*) Se presenta para efectos comparativos con el ejercicio anterior.

**Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría**

Personal Clave (Gerencia)	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios	1.106.704	1.003.554	569.647	498.516
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	709.349	618.649	23.298	35.863
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	7.503	0	7.503	0
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
<b>Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia</b>	<b>1.823.556</b>	<b>1.622.203</b>	<b>600.448</b>	<b>534.379</b>

Personal Clave (Directorio)	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de dietas	43.967	42.502	20.857	19.371
Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de participación en las utilidades (*)	810.586	645.459	810.586	645.458
<b>Totales</b>	<b>854.553</b>	<b>687.961</b>	<b>831.443</b>	<b>664.829</b>

(\*) Valores históricos efectivamente pagados durante el año 2013 y 2012 por participación de utilidades generadas en los años 2012 y 2011, respectivamente.

**d) 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 2010, ascendiendo a 4.503,64 unidades de fomento (UF), los que se pagarán sin intereses en un plazo máximo de 4 años (cuotas anuales).

Al 30 de junio de 2013, el saldo pendiente de estos préstamos asciende a M\$50.733, el cual está incluido en el código 11.11.050.010 "Deudores comerciales" por M\$31.537 y en el código 12.11.040.030 "Deudores comerciales - Otras cuentas por cobrar" por M\$19.196.

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo pendiente de estos préstamos asciende a M\$67.146, el cual está incluido en el código 11.11.050.010 "Deudores comerciales" por M\$22.376 y en el código 12.11.040.030 "Deudores comerciales - Otras cuentas por cobrar" por M\$44.770.

**e) 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)**

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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 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	314.760	360.898
Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	82.557	80.299
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	-8.323	-250
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	343.218	-2.258
Reclasificación a la cuenta "Pasivos por Impuestos diferidos" (código 22.11.070)	-732.212	-438.689
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**a.2 Movimientos en activos por impuestos diferidos**

Movimientos en activos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	438.689	628.926
<b>Cambios en activos por impuestos diferidos:</b>		
Incremento (disminución) en activos por impuestos diferidos	0	0
Incremento (disminución) en el impuestos diferidos por concepto de provisión extraordinaria de siniestralidad	-6.748	-101.335
Otros incrementos (disminuciones), activo por impuestos diferidos	300.271	-88.902
<b>Total cambios en activos por impuestos diferidos</b>	<b>293.523</b>	<b>-190.237</b>
<b>Activos por impuestos diferidos, saldo final</b>	<b>732.212</b>	<b>438.689</b>

**a.3 Cuentas por cobrar por impuestos corrientes (Clase código 11.11.110)**

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Pagos Provisionales Mensuales (*)	8.879.421	15.675.429
Crédito por Gastos de Capacitación (SENCE)	78.056	151.659
Crédito por adquisición de activo fijo	20.044	20.884
Crédito por contribuciones bienes raíces	17.459	37.270
Remanente Impuesto a la Renta	10.708	6.823
Otros Creditos	129	0
Crédito por Donaciones	2.776	31.865
<b>Subtotal</b>	<b>9.008.593</b>	<b>15.923.930</b>
Impuesto a la renta	-8.572.653	-14.976.345
Impuesto único art 21 Ley de la Renta	-39.181	-6.646
<b>Subtotal</b>	<b>-8.611.834</b>	<b>-14.982.991</b>
<b>Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes</b>	<b>396.759</b>	<b>940.939</b>

(\*) Durante el año 2013 se pagaron P.P.M. con una tasa promedio de un 13,1%, en tanto en el año 2012 la tasa promedio fue de un 12,9%. Detalle en la letra d) "Conciliación pago y devengo Impuesto a las Ganancias".

**b) Pasivos por impuestos diferidos (Clase código 22.11.070)**

**b.1 Pasivos por impuestos diferidos, reconocidos**

Pasivos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	425.912	385.440
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	0	0
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	22.624.946	21.923.416
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	0	0
Reclasificación de la cuenta "Activos por impuestos diferidos" (código 12.11.110)	-732.212	-438.689
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>22.318.646</b>	<b>21.870.167</b>

**b.2 Movimientos en pasivos por impuestos diferidos**

Movimientos en Pasivos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	21.870.167	16.062.898
<b>Cambios en pasivos por impuestos diferidos:</b>		
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	701.530	5.606.911
Otros incrementos (disminuciones), pasivo por impuestos diferidos	-253.051	200.358
<b>Total cambios en pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>448.479</b>	<b>5.807.269</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos, saldo final</b>	<b>22.318.646</b>	<b>21.870.167</b>

**b.3 Cuentas por pagar por impuestos corrientes (Clase código 21.11.070)**

Cuentas por pagar por impuestos corrientes	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Impuesto a la renta	8.572.653	14.976.345
Impuesto único art 21 Ley de la Renta	39.181	6.646
Reclasificación de Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	-8.611.834	-14.982.991
<b>Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

b.4 Explicación de la relación entre el gasto (ingreso) por impuesto a la renta y la utilidad contable

DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE			
30 de Junio de 2013			
CONCEPTO	PARCIAL	BASE	IMPUESTO
Utilidad Financiera antes de impuesto		46.508.234	9.301.647
<b>Más/Menos (agregados/deducciones):</b>			
Efectos en resultados inversiones en empresas relacionadas	816.144		
Provisión siniestralidad	-33.742		
Corrección monetaria capital propio	-325.382		
Diferencia valorización cartera inversiones (Encaje y renta fija)	-3.548.017		
Diferencia en provisiones	-538.355		
Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo)	-15.616		
<b>TOTAL Agregados / Deducciones</b>		-3.644.968	-728.994
<b>Base Imponible 1° Categoría</b>		<b>42.863.266</b>	<b>8.572.653</b>

DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE			
30 de Junio de 2012			
CONCEPTO	PARCIAL	BASE	IMPUESTO
Utilidad Financiera antes de impuesto		49.671.194	9.189.171
<b>Más/Menos (agregados/deducciones):</b>			
Efectos en resultados inversiones en empresas relacionadas	-1.545.538		
Provisión siniestralidad	-354.017		
Corrección monetaria capital propio	-2.002.075		
Diferencia valorización cartera inversiones (Encaje y renta fija)	-6.863.344		
Diferencia en provisiones	-367.646		
Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo)	-27.968		
<b>TOTAL Agregados / Deducciones</b>		-11.160.588	-2.064.709
<b>Base Imponible 1° Categoría</b>		<b>38.510.606</b>	<b>7.124.462</b>

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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
<b>Gastos por impuestos corrientes a las ganancias</b>				
Gasto por impuestos corrientes	8.572.653	7.124.462	3.831.558	3.428.831
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	4.835	-3.688	4.835	-3.688
Otro gasto por impuesto corriente	39.181	2.137	30.081	706
<b>Total gasto por impuestos corrientes, neto</b>	<b>8.616.669</b>	<b>7.122.911</b>	<b>3.866.474</b>	<b>3.425.849</b>
<b>Gasto por impuestos diferidos a las ganancias</b>				
Gasto diferido (ingreso) por impuesto relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	448.479	1.360.544	-620.827	-216.304
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
<b>Total gasto por impuestos diferidos, neto</b>	<b>448.479</b>	<b>1.360.544</b>	<b>-620.827</b>	<b>-216.304</b>
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
<b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias (Código 31.11.230)</b>	<b>9.065.148</b>	<b>8.483.455</b>	<b>3.245.647</b>	<b>3.209.545</b>

c.2 Gasto por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjera y nacional

Al 30 de junio de 2013 y al 30 de junio de 2012, 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 30 de junio de 2013 y al 30 de junio de 2012, 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>	9.301.647	9.189.171	3.653.062	3.381.584
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	76.582	0	76.582	0
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	-802.453	-1.994.042	111.133	11.799
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	-3.123	-70.667	-9.219	35.448
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	44.016	-1.551	34.916	-2.982
<b>Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>-684.978</b>	<b>-2.066.260</b>	<b>213.412</b>	<b>44.265</b>
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva (Impto. Renta + Impto. Único)</b>	<b>8.616.669</b>	<b>7.122.911</b>	<b>3.866.474</b>	<b>3.425.849</b>

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 20%. 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 Efecto en cambio de tasa sobre el impuesto diferido

La base de cálculo para el impuesto diferido al 30 de junio de 2013 y 2012 contempla la utilización de una tasa de 20% y de un 18,5% respectivamente.

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 30/06/2013		
	Importe antes de impuestos M\$	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M\$	Importe después de impuestos M\$
Ajuste de Coligadas	-29.411	0	-29.411
Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto	-29.411	0	-29.411

	Ejercicio Anterior al 30/06/2012		
	Importe antes de impuestos M\$	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M\$	Importe después de impuestos M\$
Ajuste de Coligadas	21.262	0	21.262
Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto	21.262	0	21.262

d) Conciliación pago y devengo impuesto a las ganancias

CUADRO CONCILIATORIO PAGO	
Al 30 de junio de 2013	M\$
P.P.M. Diciembre 2012 pagado en Enero de 2013	1.286.275
P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2013	1.842.813
P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2013	1.357.794
P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2013	1.372.518
Impuesto a la Renta 2012	562
P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2013	1.340.172
P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2013	1.366.573
<b>Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)</b>	<b>8.566.707</b>

CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO	
Al 30 de junio de 2013	M\$
P.P.M. Enero de 2013	1.842.813
P.P.M. Febrero de 2013	1.357.794
P.P.M. Marzo de 2013	1.372.518
P.P.M. Abril de 2013	1.340.172
P.P.M. Mayo de 2013	1.366.573
P.P.M. Junio de 2013	1.313.875
IVA Servicios Criticos 2013, aplicados como PPM en el periodo	285.676
Correccion Monetaria 2013	0
<b>Total pago Impuestos a las ganancias</b>	<b>8.879.421</b>

CUADRO CONCILIATORIO PAGO	
Al 30 de junio de 2012	M\$
P.P.M. Diciembre 2011 pagado en Enero de 2012	1.261.348
P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2012	1.332.903
P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2012	1.236.065
P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2012	1.265.433
Impuesto a la Renta 2011	62.107
P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2012	1.260.249
P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2012	1.250.829
<b>Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)</b>	<b>7.668.934</b>

CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO	
Al 30 de junio de 2012	M\$
P.P.M. Enero de 2012	1.332.903
P.P.M. Febrero de 2012	1.236.065
P.P.M. Marzo de 2012	1.265.433
P.P.M. Abril de 2012	1.260.249
P.P.M. Mayo de 2012	1.250.829
P.P.M. Junio de 2012	1.228.978
IVA Servicios Criticos 2012, aplicados como PPM en el periodo	177.578
Correccion Monetaria 2012	11.735
<b>Total pago Impuestos a las ganancias</b>	<b>7.763.770</b>

**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.

**Contratos de Seguro**

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 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.

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 al 31.10.2007.



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 Cobertura	Primas (A/F)				Reservas				Sancionadas				Contribuciones pagadas				Ajustes por Simulación (A/F)				Saldo		
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Primas	Reservas	Primas	Reservas	Primas	Reservas	Primas	Reservas	Primas	Reservas	Primas	Reservas	Primas	Reservas	Primas	Reservas			
oct-03	177.271	177.271	177.271	177.271	118.485	118.485	0	0	0	0	0	0	0	0	119.648	0,870%	-18.467	-18.467	-18.467	0	0	0	0
nov-03	130.777	308.048	110.339	213.716	212.205	212.205	0	0	0	0	0	0	0	0	217.001	0,762%	-3.363	-3.363	-3.363	0	0	0	0
dic-03	146.519	454.567	415.515	131.520	353.215	353.215	0	0	0	0	0	0	0	0	216.293	0,708%	16.989	16.989	16.989	0	0	0	16.989
ene-04	139.850	594.417	113.918	466.136	467.673	467.673	0	0	0	0	0	0	0	0	447.063	0,746%	1.468	1.468	1.468	0	0	0	1.468
feb-04	148.375	742.792	115.804	581.940	587.123	587.123	0	0	0	0	0	0	0	0	560.954	0,759%	3.295	3.295	3.295	0	0	0	3.295
mar-04	150.141	892.933	120.412	702.352	707.493	707.493	0	0	0	0	0	0	0	0	650.430	0,726%	34.226	34.226	34.226	0	0	0	34.226
abr-04	147.264	1.040.197	119.623	821.975	827.116	827.116	0	0	0	0	0	0	0	0	706.433	0,733%	7.098	7.098	7.098	0	0	0	7.098
may-04	143.374	1.183.571	117.897	939.872	945.013	945.013	0	0	0	0	0	0	0	0	645.747	0,763%	-24.520	-24.520	-24.520	0	0	0	-24.520
jun-04	145.672	1.329.243	118.463	1.058.335	1.063.476	1.063.476	0	0	0	0	0	0	0	0	1.033.869	0,754%	-13.956	-13.956	-13.956	0	0	0	-13.956
jul-04	147.052	1.476.295	119.425	1.177.760	1.182.901	1.182.901	0	0	0	0	0	0	0	0	1.224.195	0,792%	54.674	54.674	54.674	0	0	0	54.674
ago-04	146.654	1.622.949	119.533	1.297.293	1.302.434	1.302.434	0	0	0	0	0	0	0	0	1.337.431	0,780%	-24.520	-24.520	-24.520	0	0	0	-24.520
sep-04	153.004	1.775.953	124.418	1.421.711	1.426.852	1.426.852	0	0	0	0	0	0	0	0	1.474.263	0,784%	-17.372	-17.372	-17.372	0	0	0	-17.372
oct-04	148.723	1.924.676	120.844	1.542.555	1.547.696	1.547.696	0	0	0	0	0	0	0	0	1.536.806	0,811%	-13.225	-13.225	-13.225	0	0	0	-13.225
nov-04	21.708	1.946.384	15.228	1.549.699	1.554.840	1.554.840	0	0	0	0	0	0	0	0	1.772.795	0,855%	-230.686	-230.686	-230.686	0	0	0	-230.686
dic-04	5.819	1.952.203	4.862	1.548.665	1.553.806	1.553.806	0	0	0	0	0	0	0	0	1.802.509	0,870%	-255.505	-255.505	-255.505	0	0	0	-255.505
ene-05	2.871	1.955.074	2.361	1.549.318	1.554.459	1.554.459	0	0	0	0	0	0	0	0	1.846.625	0,895%	-297.599	-297.599	-297.599	0	0	0	-297.599
feb-05	3.092	1.958.166	3.033	1.552.351	1.557.492	1.557.492	0	0	0	0	0	0	0	0	1.850.265	0,884%	-306.148	-306.148	-306.148	0	0	0	-306.148
mar-05	3.652	1.961.818	3.703	1.556.512	1.561.653	1.561.653	0	0	0	0	0	0	0	0	1.877.524	0,889%	-319.530	-319.530	-319.530	0	0	0	-319.530
abr-05	1.526	1.963.344	1.304	1.557.811	1.562.952	1.562.952	0	0	0	0	0	0	0	0	1.850.989	0,880%	-333.177	-333.177	-333.177	0	0	0	-333.177
may-05	1.929	1.965.273	1.624	1.561.143	1.566.284	1.566.284	0	0	0	0	0	0	0	0	1.847.921	0,890%	-325.866	-325.866	-325.866	0	0	0	-325.866
jun-05	2.308	1.967.581	2.040	1.565.246	1.570.387	1.570.387	0	0	0	0	0	0	0	0	1.854.968	0,889%	-328.368	-328.368	-328.368	0	0	0	-328.368
jul-05	3.705	1.971.286	3.143	1.569.389	1.574.530	1.574.530	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.707	0,895%	-298.519	-298.519	-298.519	0	0	0	-298.519
ago-05	838	1.973.124	849	1.569.729	1.574.870	1.574.870	0	0	0	0	0	0	0	0	1.800.683	0,890%	-340.465	-340.465	-340.465	0	0	0	-340.465
sep-05	579	1.975.003	504	1.569.723	1.574.865	1.574.865	0	0	0	0	0	0	0	0	1.815.221	0,912%	-348.488	-348.488	-348.488	0	0	0	-348.488
oct-05	1.451	1.976.454	1.271	1.571.222	1.576.396	1.576.396	0	0	0	0	0	0	0	0	1.822.626	0,914%	-354.564	-354.564	-354.564	0	0	0	-354.564
nov-05	1.789	1.978.243	1.561	1.572.414	1.577.488	1.577.488	0	0	0	0	0	0	0	0	1.822.813	0,914%	-356.405	-356.405	-356.405	0	0	0	-356.405
dic-05	649	1.979.892	594	1.573.011	1.578.085	1.578.085	0	0	0	0	0	0	0	0	1.831.747	0,919%	-358.736	-358.736	-358.736	0	0	0	-358.736
ene-06	2.472	1.982.364	2.083	1.574.539	1.579.613	1.579.613	0	0	0	0	0	0	0	0	1.821.851	0,917%	-364.820	-364.820	-364.820	0	0	0	-364.820
feb-06	2.911	1.985.275	2.168	1.575.978	1.581.592	1.581.592	0	0	0	0	0	0	0	0	1.845.667	0,924%	-370.181	-370.181	-370.181	0	0	0	-370.181
mar-06	3.223	1.988.498	2.485	1.578.228	1.584.077	1.584.077	0	0	0	0	0	0	0	0	1.851.654	0,929%	-374.428	-374.428	-374.428	0	0	0	-374.428
abr-06	3.341	1.991.839	3.081	1.579.925	1.586.052	1.586.052	0	0	0	0	0	0	0	0	1.863.616	0,933%	-378.462	-378.462	-378.462	0	0	0	-378.462
may-06	3.972	1.995.811	3.369	1.582.514	1.589.419	1.589.419	0	0	0	0	0	0	0	0	1.873.226	0,939%	-378.495	-378.495	-378.495	0	0	0	-378.495
jun-06	4.296	2.000.107	3.694	1.585.142	1.592.561	1.592.561	0	0	0	0	0	0	0	0	1.887.921	0,945%	-379.614	-379.614	-379.614	0	0	0	-379.614
jul-06	3.341	1.994.711	2.441	1.578.014	1.583.433	1.583.433	0	0	0	0	0	0	0	0	1.892.244	0,944%	-379.107	-379.107	-379.107	0	0	0	-379.107
ago-06	2.311	1.997.022	1.308	1.579.352	1.584.445	1.584.445	0	0	0	0	0	0	0	0	1.875.342	0,939%	-379.719	-379.719	-379.719	0	0	0	-379.719
sep-06	1.727	1.998.749	1.021	1.580.188	1.585.056	1.585.056	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.707	0,938%	-378.519	-378.519	-378.519	0	0	0	-378.519
oct-06	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
nov-06	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
dic-06	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
ene-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
feb-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
mar-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
abr-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
may-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
jun-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
jul-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
ago-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
sep-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
oct-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
nov-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
dic-07	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
ene-08	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.855.274	0,937%	-378.323	-378.323	-378.323	0	0	0	-378.323
feb-08	1.271	1.999.971	1.271	1.579.454	1.585.328	1.585.328	0	0	0	0	0	0	0	0	1.								

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 Cobertura	Primas (UP)				Sinistralidad				Ajustes por Sinistralidad (L.F)						Balance		
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Reservas Técnicas	Reservas Matemáticas	Reservas Provisionales	Reservas de Previsión	Total Ajustes (L.F)	Tasa (L.F)	Ajustes Sinistralidad	Ajustes Prácticos	Ajustes por pagar	Participación Ing. Previsión		Ing. Previsión	Ing. Financiera por pagar
nov-04	149.445	149.445	109.852	109.852	58.395	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51.547
dic-04	163.507	312.952	135.373	245.225	175.006	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	70.246
ene-05	158.719	471.671	131.000	376.225	207.513	44	22.771	3	88	0	0	0	0	0	0	0	50.881
feb-05	173.373	645.044	128.526	504.751	491.425	33	344.801	20	544	0	0	0	0	0	0	0	30.884
mar-05	175.153	820.197	127.787	632.538	473.667	105	85.034	87	1.642	0	0	0	0	0	0	0	24.511
abr-05	172.870	993.067	126.194	758.732	574.186	163	135.029	104	3.544	0	0	0	0	0	0	0	44.424
may-05	172.608	1.165.675	125.578	884.310	703.657	215	182.236	133	6.122	0	0	0	0	0	0	0	3.372
jun-05	176.000	1.341.675	130.624	1.014.934	834.281	263	236.636	155	10.578	0	0	0	0	0	0	0	9.725
jul-05	182.725	1.524.400	133.979	1.148.913	969.745	317	245.886	185	14.860	0	0	0	0	0	0	0	7.525
ago-05	185.018	1.709.418	135.703	1.284.616	1.107.349	370	263.300	213	19.498	0	0	0	0	0	0	0	1.490
sep-05	185.827	1.895.245	138.005	1.422.621	1.246.881	422	278.285	239	24.333	0	0	0	0	0	0	0	1.825
oct-05	178.184	2.073.429	139.859	1.562.480	1.407.641	476	290.823	265	29.329	0	0	0	0	0	0	0	2.390
nov-05	183.338	2.256.767	138.438	1.699.718	1.554.640	527	303.905	292	34.716	0	0	0	0	0	0	0	3.057
dic-05	190.138	2.446.905	135.252	1.834.970	1.696.017	579	317.252	320	40.274	0	0	0	0	0	0	0	3.877
ene-06	189.452	2.636.357	138.898	1.980.868	1.843.510	632	330.574	347	45.728	0	0	0	0	0	0	0	4.802
feb-06	196.155	2.832.512	144.477	2.125.345	1.992.985	743	353.861	373	51.746	0	0	0	0	0	0	0	5.858
mar-06	192.445	3.024.957	141.325	2.266.670	2.144.310	817	367.201	401	58.307	0	0	0	0	0	0	0	7.074
abr-06	205.124	3.230.081	148.148	2.414.818	2.292.458	874	375.715	423	65.400	0	0	0	0	0	0	0	8.400
may-06	206.330	3.436.411	150.726	2.565.544	2.443.184	933	384.330	445	72.876	0	0	0	0	0	0	0	9.850
jun-06	211.845	3.648.256	153.485	2.719.029	2.596.669	1.000	393.009	467	80.592	0	0	0	0	0	0	0	11.450
jul-06	217.711	3.865.967	156.320	2.875.349	2.753.989	1.067	401.838	489	88.566	0	0	0	0	0	0	0	13.100
ago-06	223.845	4.089.812	159.231	3.034.580	2.917.220	1.134	410.731	511	96.807	0	0	0	0	0	0	0	14.900
sep-06	230.245	4.319.057	162.218	3.196.798	3.085.438	1.201	419.680	533	105.313	0	0	0	0	0	0	0	16.850
oct-06	236.900	4.555.957	165.279	3.362.077	3.259.617	1.268	428.679	555	114.062	0	0	0	0	0	0	0	18.950
nov-06	243.915	4.809.872	168.414	3.530.491	3.438.796	1.335	437.728	577	123.056	0	0	0	0	0	0	0	21.200
dic-06	251.285	5.071.157	171.623	3.702.114	3.623.419	1.402	446.837	600	132.295	0	0	0	0	0	0	0	23.600
ene-07	259.010	5.340.167	174.905	3.877.019	3.814.224	1.469	455.996	623	141.789	0	0	0	0	0	0	0	26.150
feb-07	267.085	5.617.252	178.259	4.055.278	4.005.129	1.536	465.205	646	151.434	0	0	0	0	0	0	0	28.850
mar-07	275.410	5.892.662	181.684	4.236.962	4.205.813	1.603	474.464	669	161.228	0	0	0	0	0	0	0	31.700
abr-07	284.085	6.175.747	185.179	4.422.141	4.380.992	1.670	483.773	692	171.270	0	0	0	0	0	0	0	34.700
may-07	293.110	6.466.857	188.744	4.610.885	4.567.736	1.737	493.122	715	181.460	0	0	0	0	0	0	0	37.850
jun-07	302.485	6.766.342	192.379	4.802.264	4.655.065	1.804	502.511	738	191.890	0	0	0	0	0	0	0	41.150
jul-07	312.210	7.074.552	196.084	5.000.348	4.742.979	1.871	511.940	761	202.560	0	0	0	0	0	0	0	44.600
ago-07	322.285	7.391.837	199.859	5.205.207	4.831.488	1.938	521.649	784	213.470	0	0	0	0	0	0	0	48.200
sep-07	332.610	7.728.447	203.694	5.415.901	4.921.597	2.005	531.558	807	224.620	0	0	0	0	0	0	0	51.950
oct-07	343.185	8.075.632	207.589	5.632.490	5.013.216	2.072	541.667	830	235.910	0	0	0	0	0	0	0	55.850
nov-07	354.010	8.434.642	211.544	5.864.034	5.106.355	2.139	551.876	853	247.340	0	0	0	0	0	0	0	59.900
dic-07	365.085	8.804.727	215.559	6.101.593	5.201.034	2.206	562.185	876	258.910	0	0	0	0	0	0	0	64.100
ene-08	376.410	9.186.137	219.634	6.353.227	5.297.219	2.273	572.674	900	270.620	0	0	0	0	0	0	0	68.450
feb-08	387.985	9.579.122	223.769	6.610.996	5.394.898	2.340	583.443	923	282.570	0	0	0	0	0	0	0	72.950
mar-08	399.810	10.000.932	227.964	6.884.960	5.494.341	2.407	594.392	947	294.760	0	0	0	0	0	0	0	77.600
abr-08	411.885	10.482.817	232.219	7.175.179	5.596.436	2.474	605.521	970	307.190	0	0	0	0	0	0	0	82.400
may-08	424.210	11.027.027	236.534	7.481.713	5.700.165	2.541	616.830	994	319.860	0	0	0	0	0	0	0	87.350
jun-08	436.785	11.633.812	240.909	7.803.622	5.805.520	2.608	628.259	1.017	332.770	0	0	0	0	0	0	0	92.450
jul-08	449.610	12.303.422	245.344	8.142.966	5.912.499	2.675	639.838	1.041	345.920	0	0	0	0	0	0	0	97.700
ago-08	462.685	13.046.107	249.839	8.509.805	6.023.088	2.742	651.497	1.064	359.310	0	0	0	0	0	0	0	103.100
sep-08	475.910	13.862.017	254.394	8.896.199	6.136.387	2.809	663.346	1.088	372.940	0	0	0	0	0	0	0	108.650
oct-08	489.285	14.751.302	258.999	9.304.198	6.252.386	2.876	675.375	1.111	386.810	0	0	0	0	0	0	0	114.350
nov-08	502.910	15.724.212	263.654	9.733.852	6.371.085	2.943	687.584	1.135	401.020	0	0	0	0	0	0	0	120.200
dic-08	516.685	16.790.897	268.359	10.195.211	6.492.484	3.010	699.973	1.158	415.570	0	0	0	0	0	0	0	126.200
ene-09	530.710	17.951.607	273.114	10.688.325	6.616.483	3.077	712.542	1.182	430.360	0	0	0	0	0	0	0	132.350
feb-09	544.985	18.506.592	277.919	11.203.244	6.743.082	3.144	725.191	1.206	445.390	0	0	0	0	0	0	0	138.650
mar-09	559.510	19.166.102	282.774	11.739.018	6.872.271	3.211	737.916	1.230	460.560	0	0	0	0	0	0	0	145.100
abr-09	574.285	19.940.387	287.679	12.296.697	7.003.060	3.278	750.715	1.254	475.870	0	0	0	0	0	0	0	151.700
may-09	589.310	20.839.697	292.634	12.876.331	7.135.459	3.345	763.590	1.278	491.320	0	0	0	0	0	0	0	158.450
jun-09	604.585	21.854.282	297.639	13.479.970	7.269.468	3.412	776.539	1.302	506.910	0	0	0	0	0	0	0	165.350
jul-09	619.910	23.004.192	302.694	14.107.664	7.405.087	3.479	789.658	1.326	522.640	0	0	0	0	0	0	0	172.400
ago-09	635.385	24.289.577	307.799	14.860.463	7.542.226	3.546	802.947	1.350	538.510	0	0	0	0	0	0	0	179.600
sep-09	650.910	25.680.487	312.954	15.649.417	7.680.885	3.613	816.396	1.374	554.520	0	0	0	0	0	0	0	186.950
oct-09	666.485	27.186.972	318.159	16.474.576	7.820.804	3.680	829.905	1.398	570.670	0	0	0	0	0	0	0	194.450
nov-09	682.210	28.809.182	323.414	17.346.990	7.962.983	3.747	843.574	1.422	586.970	0	0	0	0	0	0	0	202.100
dic-09	698.085	30.557.267	328.719	18.269.709	8.107.422	3.814	857.293	1.446	603.400	0	0	0	0	0	0	0	210.000
ene-10	714.110	32.441.377	334.074	19.243.783	8.254.121	3.881	870.242	1.470	620.060	0	0	0	0	0	0	0	218.150
feb-10	730.285	34.471.662	339.479	20.279.262	8.403.100	3.948	883.331	1.494	636.850	0	0	0	0	0	0	0	226.550
mar-10	746.610	36.658.272	344.934	21.376.496	8.554.259	4.015	896.560	1.518	653.770	0	0	0	0	0	0	0	235.200
abr-10	763.085	38.991.357	350.439	22.535.585	8.707.698	4.082	909.929	1.542	670.820	0	0	0	0	0	0	0	244.100
may-10	779.710	41.471.067	355.994	23.756.579	8.863.417	4.149	923.428	1.566	687.990	0	0	0	0	0	0	0	253.250
jun-10	796.485	44.107.552	361.599	25.039.178	9.021.356	4.216	937.067	1.590	705.280	0	0	0	0	0	0	0	262.650
jul-10	813.410																

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 Cobertura	Primas (UF)		Provisoria		Reservas Técnicas		Aportes adicionales		Percepciones Transitorias		Contribuciones periódicas		Total Acumulado (UF)	Tasa (%)	Aportes por Siniestralidad (UF)					Saldo
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	N°	Montos (UF)	N°	Montos (UF)	N°	Montos (UF)	N°	Montos (UF)			Ataques Siniestralidad	Ataques Pagados	Ataques por pagar	Participación Int. Financiero	Int. Financiero Pagados	
abr-06	202.276	202.276	121.919	121.919	229.953	0	0	0	0	0	0	0	202.276	1,245%	-20.357	0	0	0	0	0
may-06	155.953	358.229	127.765	259.714	355.235	47	34.212	0	0	0	0	0	358.447	1,120%	-129.733	0	0	0	0	0
jun-06	216.729	574.957	141.342	401.056	476.429	77	48.106	0	0	0	0	0	516.523	0,070%	-117.476	0	0	0	0	0
jul-06	224.229	800.186	142.779	543.835	594.032	152	93.873	0	0	0	0	0	604.783	0,040%	-138.446	0	0	0	0	0
ago-06	213.344	1.013.530	158.176	694.011	752.947	211	140.871	67	1.571	0	0	0	674.594	0,050%	-180.079	0	0	0	0	0
sep-06	227.983	1.241.513	148.634	833.139	846.194	283	188.566	156	3.758	0	0	0	1.142.510	1,028%	-309.371	0	0	0	0	0
oct-06	217.131	1.458.644	141.634	974.773	1.143.963	354	226.729	206	8.498	0	0	0	1.377.109	1,060%	-492.241	0	0	0	0	0
nov-06	238.189	1.696.833	153.926	1.128.700	1.324.965	422	288.496	253	8.934	0	0	0	1.593.405	1,030%	-672.630	0	0	0	0	0
dic-06	246.330	1.943.163	169.781	1.298.481	1.472.861	474	315.423	319	14.242	0	0	0	1.747.596	1,015%	-688.061	0	0	0	0	0
ene-07	225.729	2.168.892	147.234	1.435.788	1.574.910	534	389.447	1.183	20.173	0	0	0	1.930.496	0,992%	-684.711	0	0	0	0	0
feb-07	249.224	2.418.116	159.644	1.595.432	1.726.951	593	413.963	1.528	26.461	0	0	0	2.164.774	0,966%	-668.730	0	0	0	0	0
mar-07	239.683	2.657.799	156.831	1.752.263	1.874.284	645	442.813	1.150	35.326	0	0	0	2.312.475	0,900%	-558.601	0	0	0	0	0
abr-07	239.354	2.897.153	158.277	1.910.541	1.992.441	709	460.850	2.742	43.705	0	0	0	2.565.707	0,899%	-378.236	0	0	0	0	0
may-07	224.697	3.121.850	163.169	2.073.710	2.151.578	769	482.148	3.719	52.074	0	0	0	2.826.492	0,918%	-487.564	0	0	0	0	0
jun-07	234.350	3.356.200	162.837	2.236.547	2.271.837	829	508.319	4.122	63.867	0	0	0	3.087.863	0,900%	-441.776	0	0	0	0	0
jul-07	240.413	3.596.613	166.791	2.393.338	2.325.024	888	512.613	4.921	74.167	0	0	0	3.302.644	0,921%	-539.908	0	0	0	0	0
ago-07	224.478	3.821.091	162.073	2.555.411	2.487.485	945	533.685	5.774	88.438	0	0	0	3.511.008	0,924%	-585.653	0	0	0	0	0
sep-07	252.626	4.073.717	164.768	2.720.179	2.650.901	1.024	552.148	6.670	100.010	0	0	0	3.733.059	0,928%	-640.350	0	0	0	0	0
oct-07	246.339	4.319.056	166.747	2.886.926	2.812.334	1.102	579.064	7.561	114.072	0	0	0	3.954.499	0,939%	-717.018	0	0	0	0	0
nov-07	18.609	4.337.665	124.43	3.011.370	3.035.802	1.183	605.312	8.557	124.618	0	0	0	4.155.611	0,929%	-802.827	0	0	0	0	0
dic-07	3.100	4.340.765	5.808	3.017.178	3.033.300	1.206	615.206	9.883	147.775	0	0	0	4.358.430	0,931%	-890.200	0	0	0	0	0
ene-08	4.240	4.345.005	7.853	3.025.031	3.040.153	1.243	629.212	11.296	167.728	0	0	0	4.580.000	0,929%	-981.065	0	0	0	0	0
feb-08	3.786	4.352.791	2.488	3.027.519	3.043.007	1.270	639.213	12.617	183.332	0	0	0	4.811.491	0,929%	-1.070.048	0	0	0	0	0
mar-08	3.997	4.356.788	2.348	3.030.867	3.045.315	1.305	652.449	14.017	200.355	0	0	0	5.060.937	0,932%	-1.161.909	0	0	0	0	0
abr-08	3.268	4.360.056	1.498	3.032.365	3.046.813	1.332	661.244	15.324	223.213	0	0	0	5.289.018	0,930%	-1.253.781	0	0	0	0	0
may-08	2.726	4.362.782	1.138	3.033.503	3.047.951	1.347	669.493	17.944	242.777	0	0	0	5.527.944	0,929%	-1.346.102	0	0	0	0	0
jun-08	2.897	4.365.679	2.348	3.034.851	3.049.299	1.362	677.649	19.317	267.552	0	0	0	5.767.522	0,929%	-1.438.441	0	0	0	0	0
jul-08	1.716	4.367.395	1.118	3.036.269	3.050.417	1.418	688.097	20.142	278.811	0	0	0	6.044.074	0,928%	-1.529.103	0	0	0	0	0
ago-08	1.354	4.368.749	1.272	3.037.541	3.051.689	1.432	694.437	21.712	294.529	0	0	0	6.365.095	0,928%	-1.621.837	0	0	0	0	0
sep-08	1.529	4.370.278	498	3.038.039	3.052.187	1.449	697.627	23.216	310.524	0	0	0	6.686.349	0,928%	-1.714.644	0	0	0	0	0
oct-08	1.676	4.371.954	700	3.038.739	3.052.887	1.470	703.927	24.820	326.124	0	0	0	7.008.530	0,928%	-1.807.517	0	0	0	0	0
nov-08	1.813	4.373.767	772	3.039.511	3.053.660	1.505	710.672	26.364	332.676	0	0	0	7.329.202	0,928%	-1.900.390	0	0	0	0	0
dic-08	4.448	4.378.215	1.361	3.040.872	3.054.352	1.516	715.320	28.200	338.468	0	0	0	7.649.884	0,928%	-1.993.263	0	0	0	0	0
ene-09	579	4.421.250	378	3.042.240	3.055.044	1.522	719.977	29.855	347.732	0	0	0	7.970.556	0,928%	-2.086.136	0	0	0	0	0
feb-09	523	4.421.773	341	3.043.581	3.055.385	1.531	724.620	31.491	355.401	1	8	3	8.291.227	0,928%	-2.179.009	0	0	0	0	0
mar-09	507	4.422.280	348	3.044.922	3.055.726	1.547	729.267	33.142	363.069	1	8	3	8.611.898	0,928%	-2.271.882	0	0	0	0	0
abr-09	486	4.422.766	348	3.046.263	3.056.067	1.561	733.914	34.789	370.737	0	0	0	8.932.569	0,928%	-2.364.755	0	0	0	0	0
may-09	471	4.423.237	292	3.047.559	3.056.408	1.564	738.561	36.434	378.406	1	8	3	9.253.240	0,928%	-2.457.628	0	0	0	0	0
jun-09	387	4.423.614	358	3.048.917	3.056.749	1.572	743.208	38.082	386.075	2	78	3	9.573.911	0,928%	-2.550.501	0	0	0	0	0
jul-09	522	4.424.136	348	3.050.265	3.057.090	1.580	747.855	39.729	393.744	0	0	0	9.894.582	0,928%	-2.643.374	0	0	0	0	0
ago-09	381	4.424.517	233	3.051.512	3.057.431	1.622	752.502	41.376	401.412	3	84	3	10.215.253	0,928%	-2.736.247	0	0	0	0	0
sep-09	309	4.424.826	201	3.052.703	3.057.632	1.653	757.150	43.023	409.080	3	84	3	10.535.924	0,928%	-2.829.120	0	0	0	0	0
oct-09	347	4.425.173	226	3.053.929	3.057.833	1.711	761.798	44.669	416.748	3	84	3	10.856.595	0,928%	-2.921.993	0	0	0	0	0
nov-09	267	4.425.440	174	3.055.103	3.058.034	1.777	766.446	46.315	424.416	3	84	3	11.177.266	0,928%	-3.014.866	0	0	0	0	0
dic-09	249	4.425.689	127	3.056.277	3.058.235	1.850	771.094	47.961	432.084	4	106	3	11.497.937	0,928%	-3.107.739	0	0	0	0	0
ene-10	235	4.426.148	153	3.057.451	3.058.436	1.917	775.742	49.607	439.752	5	117	3	11.818.608	0,928%	-3.200.612	0	0	0	0	0
feb-10	203	4.426.351	171	3.058.625	3.058.637	1.937	780.390	51.253	447.420	0	0	0	12.139.279	0,928%	-3.293.485	0	0	0	0	0
mar-10	241	4.426.817	167	3.059.799	3.058.838	1.992	785.038	52.900	455.088	0	0	0	12.459.950	0,928%	-3.386.358	0	0	0	0	0
abr-10	246	4.427.063	165	3.060.973	3.059.039	2.058	789.686	54.546	462.756	0	0	0	12.780.621	0,928%	-3.479.231	0	0	0	0	0
may-10	241	4.427.310	163	3.062.147	3.059.240	2.124	794.334	56.192	470.424	0	0	0	13.101.292	0,928%	-3.572.104	0	0	0	0	0
jun-10	241	4.427.557	114	3.063.321	3.059.441	2.190	798.982	57.838	478.092	0	0	0	13.421.963	0,928%	-3.664.977	0	0	0	0	0
jul-10	249	4.427.804	158	3.064.495	3.059.642	2.256	803.630	59.484	485.760	0	0	0	13.742.634	0,928%	-3.757.850	0	0	0	0	0
ago-10	236	4.428.051	148	3.065.669	3.059.843	2.322	808.278	61.130	493.428	0	0	0	14.063.305	0,928%	-3.850.723	0	0	0	0	0
sep-10	192	4.428.298	243	3.066.843	3.060.044	2.388	812.926	62.776	501.096	0	0	0	14.383.976	0,928%	-3.943.596	0	0	0	0	0
oct-10	180	4.428.445	117	3.068.017	3.060.245	2.454	817.574	64.422	508.764	0	0	0	14.704.647	0,928%	-4.036.469	0	0	0	0	0
nov-10	292	4.428.711	184	3.069.201	3.060.446	2.520	822.222	66.068	516.432	0	0	0	15.025.318	0,928%	-4.129.342	0	0	0	0	0
dic-10	175	4.428.886	114	3.070.375	3.060.647	2.586	826.870	67.714	524.100	0	0	0	15.345.989	0,928%	-4.222.215	0	0	0	0	0
ene-11	141	4.429.027	67	3.071.549	3.060.848	2.652	831.518	69.360	531.768	0	0	0	15.666.660	0,928%	-4.315.088	0	0	0	0	0
feb-11	186	4.429.213	123																	

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.

**b.5 Vigencia del contrato: noviembre 2007 – enero 2008**  
Compañía de Seguros de vida: BICE Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes año Cobertura	Primas (UF)				Solvencia				Total Acumulado (UF)	Tasa (%)	Ajustes por Solvencia (UF)		Ing. Financieras por pagar	Balance	
	Máxima	Acumulado	Provisoria	Alimentada	Reservas Máxima	Aportes adicionales N°	Pensiones N°	Transfueras N°			Contribuciones pagadas Monto (UF)	Ajustes Solvencia			Ajustes por pagar
nov-07	192.350	287.330	172.668	245.195	0	0	0	0	245.195	1,287%	-25.590	0	-25.590	0	
dic-07	348.692	634.022	297.628	379.829	470.256	21	18.772	0	0	487.028	1,165%	-107.200	0	-107.200	0
ene-08	322.151	956.173	182.789	572.626	923.678	36	34.171	0	0	517.250	1,053%	-104.626	0	-104.626	0
feb-08	22.559	978.731	12.911	585.535	519.714	118	105.914	0	0	615.628	0,939%	-31.653	0	-31.653	0
mar-08	10.813	989.544	6.303	591.841	473.467	151	127.311	10	360	603.217	0,803%	-11.377	0	-11.377	0
abr-08	3.952	993.707	2.058	593.898	444.027	177	148.187	61	1.659	595.871	0,801%	77	77	0	552
may-08	2.384	996.141	1.380	595.278	422.295	188	155.291	155	4.867	591.593	0,817%	13.062	77	13.062	-11.596
jun-08	1.700	997.151	1.011	596.290	401.588	190	157.415	206	8.991	592.884	0,840%	30.296	77	30.296	-13.810
jul-08	1.094	998.235	572	596.862	379.952	200	163.771	456	9.972	593.596	0,820%	43.299	77	43.299	-12.895
ago-08	1.020	999.280	504	597.456	374.446	205	168.523	650	12.250	594.218	0,824%	42.227	77	42.227	-12.816
sep-08	767	1.000.023	418	597.972	365.021	206	168.793	841	14.433	594.189	0,847%	28.274	77	28.677	-8.439
oct-08	501	1.000.524	331	598.154	365.003	208	168.912	1.055	17.890	594.800	0,852%	36.389	76.389	-8.899	-8.899
nov-08	652	1.001.175	405	598.586	362.885	212	169.238	1.282	21.882	595.576	0,854%	26.023	76.389	-1.366	-3.073
dic-08	448	1.001.623	261	598.860	364.478	213	169.683	1.521	26.548	596.109	0,870%	0	761	-28.380	-1.058
ene-09	268	1.001.893	153	599.022	411.016	214	170.001	1.770	29.426	596.134	0,890%	-12.200	-36.389	-36.709	-10.689
feb-09	261	1.002.150	154	599.177	399.685	216	170.803	2.024	32.515	596.101	0,897%	-3.924	-26.389	-30.313	-24.661
mar-09	422	1.002.572	211	599.385	401.418	223	180.376	2.267	30.364	596.199	0,849%	-18.708	-26.389	-45.007	-26.899
abr-09	261	1.002.835	160	599.449	402.298	227	181.846	2.527	33.792	596.446	0,929%	-21.867	-21.867	0	-16.922
may-09	260	1.003.045	153	599.684	397.618	228	182.219	2.811	43.154	596.922	0,925%	-23.328	-21.867	-740	-17.232
jun-09	310	1.003.355	195	599.870	398.907	233	183.151	3.108	45.291	597.593	0,933%	-28.470	-21.867	-6.972	-8.888
jul-09	142	1.003.491	102	599.985	393.879	233	183.883	3.388	49.631	598.293	0,926%	-23.578	-21.867	-1.081	-11.720
ago-09	90	1.003.581	67	600.052	384.935	237	185.208	3.699	50.804	598.298	0,930%	-28.216	-21.867	-4.916	-10.009
sep-09	184	1.003.770	112	600.164	379.288	240	182.119	3.950	56.006	597.413	0,931%	-27.429	-21.867	-5.561	-15.622
oct-09	100	1.003.894	64	600.220	378.125	240	182.119	4.200	59.591	597.340	0,934%	-29.121	-21.867	0	9.527
nov-09	114	1.003.939	102	600.321	377.623	242	182.698	4.511	62.135	597.246	0,935%	-31.825	-21.867	-2.824	4.825
dic-09	74	1.004.072	49	600.370	377.578	243	182.605	4.798	65.006	597.483	0,945%	-36.114	-21.867	-8.983	9.527
ene-10	34	1.004.120	41	600.411	375.423	246	186.272	5.085	69.840	597.340	0,922%	-41.108	-21.867	-11.085	8.189
feb-10	79	1.004.169	42	600.453	374.523	246	186.752	5.371	72.337	597.593	0,955%	-43.659	-21.867	-14.039	8.527
mar-10	57	1.004.268	47	600.490	369.485	250	189.227	5.653	75.294	597.490	0,959%	-43.561	-21.867	-14.440	13.083
abr-10	42	1.004.289	32	600.531	368.449	251	201.287	5.933	78.159	597.506	0,961%	-47.374	-21.867	0	13.263
may-10	59	1.004.307	46	600.577	359.898	254	206.913	6.200	81.077	597.637	0,960%	-46.360	-21.867	0	16.678
jun-10	41	1.004.349	33	600.610	357.063	255	205.200	6.483	83.677	597.660	0,961%	-47.629	-21.867	0	20.415
jul-10	62	1.004.460	53	600.663	352.535	257	208.183	6.757	88.710	597.645	0,960%	-46.785	-21.867	0	24.904
ago-10	80	1.004.524	52	600.714	351.169	258	208.185	7.027	88.536	597.618	0,963%	-48.203	-21.867	0	27.810
sep-10	123	1.004.613	48	600.801	350.310	260	208.321	7.297	89.356	597.604	0,965%	-50.104	-21.867	-2.706	18.785
oct-10	41	1.004.661	36	600.836	345.753	261	208.845	7.560	90.804	597.593	0,964%	-49.090	-49.090	0	17.795
nov-10	78	1.004.725	60	600.895	343.417	262	209.640	7.825	96.273	597.581	0,960%	-50.273	-49.090	-1.725	20.214
dic-10	23	1.004.801	18	600.915	342.447	263	209.640	8.100	98.892	597.593	0,969%	-52.014	-49.090	-2.915	17.795
ene-11	31	1.004.841	67	600.959	340.935	266	210.414	8.369	99.592	597.641	0,966%	-52.700	-49.090	-3.602	22.416
feb-11	33	1.004.865	26	600.989	322.119	270	227.911	8.627	106.119	597.660	0,973%	-55.336	-49.090	-5.227	25.112
mar-11	54	1.004.919	33	601.001	302.891	294	244.602	8.871	108.349	597.645	0,979%	-55.115	-49.090	-6.098	30.115
abr-11	66	1.005.014	34	601.025	283.636	337	263.295	9.086	110.214	597.660	0,969%	-52.233	-49.090	0	31.457
may-11	52	1.005.039	34	601.059	294.111	377	336.391	9.265	111.297	597.660	0,967%	-51.623	-52.233	1.290	34.096
jun-11	59	1.005.100	42	601.111	151.396	412	383.644	9.385	112.038	597.645	0,960%	-46.224	-52.233	6.938	30.440
jul-11	34	1.005.133	20	601.131	124.848	436	407.262	9.486	112.684	597.645	0,939%	-43.654	-52.233	8.429	30.583
ago-11	40	1.005.149	24	601.154	102.617	465	440.212	9.529	112.726	597.645	0,949%	-38.968	-52.233	12.664	31.457
sep-11	41	1.005.231	25	601.190	54.833	483	483.007	9.575	113.336	597.645	0,939%	-33.280	-52.233	18.844	34.837
oct-11	267	1.005.484	159	601.345	36.737	496	481.219	9.617	113.609	597.645	0,937%	-30.700	-52.233	33.296	35.296
nov-11	63	1.005.554	36	601.385	23.780	505	488.640	9.560	113.803	597.645	0,929%	-25.260	-52.233	5.420	33.296
dic-11	65	1.005.619	38	601.424	18.799	508	493.383	9.556	113.983	597.645	0,929%	-24.236	-52.233	5.494	34.014
ene-12	32	1.005.653	21	601.445	17.128	512	494.764	9.563	113.927	597.645	0,924%	-24.603	-52.233	5.494	34.322
feb-12	38	1.005.693	24	601.469	6.167	517	504.022	9.577	113.833	597.645	0,920%	-23.299	-52.233	7.402	34.111
mar-12	37	1.005.729	19	601.488	6.964	518	504.605	9.581	113.947	597.645	0,920%	-24.404	-52.233	7.296	34.061
abr-12	44	1.005.769	27	601.515	5.473	519	504.605	9.589	114.340	597.645	0,920%	-23.383	-52.233	0	34.147
may-12	39	1.005.808	29	601.540	5.368	519	504.605	9.605	114.394	597.645	0,920%	-23.327	-52.233	56	34.308
jun-12	24	1.005.831	14	601.554	5.031	520	504.607	9.701	114.720	597.645	0,929%	-22.343	-52.233	140	34.258
jul-12	44	1.005.875	27	601.581	3.770	521	504.848	9.706	114.981	597.645	0,924%	-21.389	-52.233	1.296	34.257
ago-12	23	1.005.880	14	601.586	3.734	521	504.848	9.707	114.385	597.645	0,924%	-21.561	-52.233	1.432	34.375
sep-12	26	1.005.916	13	601.607	3.709	521	504.848	9.709	114.400	597.645	0,924%	-21.849	-52.233	1.434	34.307
oct-12	26	1.005.976	20	601.626	2.456	522	504.848	9.715	114.256	597.645	0,924%	-20.447	-52.233	0	34.296
nov-12	13	1.005.990	8	601.650	2.444	522	504.848	9.714	114.260	597.645	0,921%	-20.472	-52.233	15	34.288
dic-12	33	1.006.028	20	601.670	2.442	522	504.848	9.715	114.265	597.645	0,921%	-20.454	-52.233	34.295	34.288
ene-13	44	1.006.067	21	601.699	2.423	522	504.848	9.716	114.270	597.645	0,921%	-20.443	-52.233	45	34.288
feb-13	31	1.006.095	10	601.715	2.441	522	504.848	9.717	114.274	597.645	0,921%	-20.417	-52.233	47	34.294
mar-13	119	1.006.210	72	601.767	2.422	522	504.848	9.718	114.272	597.645	0,921%	-20.311	-52.233	71	34.299
abr-13	109	1.006.342	66	601.853	2.385	522	504.848	9.719	114.269	597.645	0,921%	-20.233	-52.233	0	34.322
may-13	107	1.006.439	62	601.917	2.317	524	504.848	9.720	114.299	597.645	0,921%	-20.100	-52.233	139	34.322
jun-13	177	1.006.440	161	601.927	2.005	525	506.041	9.721	114.280	597.645	0,921%	-19.976	-52.233	255	34.344

Nota: 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 "Pr

➤ **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.



### 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.

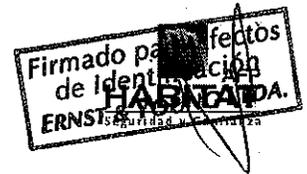
#### ➤ Publicación resultados licitación

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 Cobertura	Primas (UF)				Reservas		Aportaciones adicionales		Pensiones		Siniestralidad		Contribuciones pagadas		Total Acumulado (UF)	Tasa (%)	Ajustes por Siniestralidad (AF)				Ing. Financieras Pagadas	Ing. Financieras por pagar	Balance
	Máxima		Provisoria		Técnicas		N°		N°		N°		N°				Ajustes Siniestralidad	Ajustes Regulares	Ajustes por pagar	Participación Ing. Financieras			
	Mensual	Anualizada	Mensual	Anualizada	Mensual	Acumulado	Mensual (UF)	Acumulado	Mensual (UF)	Acumulado	Mensual (UF)	Acumulado	Mensual (UF)	Acumulado									
oct-08	342.701	342.701	184.912	184.912	34.778	0	4	4.524	0	0	0	0	0	0	342.701	1,00%	-184.823	-184.823	0	0	0	0	0
nov-08	406.462	788.966	196.843	383.595	531.025	31	38.648	0	0	0	0	0	0	0	576.701	1,55%	-183.308	-164.873	-30.444	0	0	0	0
dic-08	466.998	1.255.062	225.861	451.748	770.866	75	83.228	0	0	0	0	0	0	0	854.232	1,261%	-246.885	-164.873	-82.063	0	0	0	0
ene-09	476.318	1.683.678	207.452	814.798	963.424	139	150.215	0	0	0	0	0	0	0	1.116.620	1,222%	-300.841	-164.873	-136.016	4.185	0	0	4.185
feb-09	479.884	2.159.868	208.371	1.024.189	1.154.052	216	242.228	0	0	0	0	0	0	0	1.398.229	1,229%	-313.099	-164.873	-139.266	13.173	0	0	13.173
mar-09	440.827	2.554.765	213.702	1.206.961	1.318.016	370	319.123	4	53	0	0	0	0	0	1.688.991	1,226%	-453.029	-164.873	-184.207	11.450	0	0	11.450
abr-09	434.452	2.989.241	210.720	1.417.732	1.492.813	492	394.237	12	115	0	0	0	0	0	1.897.165	1,229%	-549.439	-164.873	-141.339	10.426	10.456	0	10.456
may-09	432.078	3.421.318	209.315	1.637.046	1.573.029	624	497.153	24	170	0	0	0	0	0	2.226.962	1,227%	-679.616	-164.873	-139.482	1.009	19.456	-11.445	-1.009
jun-09	444.967	3.866.286	209.618	1.866.665	1.753.048	795	606.278	51	531	0	0	0	0	0	2.561.856	1,228%	-835.102	-164.873	-145.729	3.045	10.456	-2.410	-3.045
jul-09	271.018	3.883.305	12.924	1.879.588	1.844.199	932	606.155	81	389	0	0	0	0	0	2.360.352	1,134%	-500.754	-164.873	-145.689	7.381	19.456	-3.075	7.381
ago-09	8.038	3.801.334	4.095	1.853.588	1.258.531	1.027	1.103.726	150	1.000	0	0	0	0	0	2.368.365	1,124%	-481.373	-164.873	-145.689	10.520	19.456	-86	10.520
sep-09	3.725	3.811.138	4.053	1.858.458	1.052.694	1.145	1.260.264	214	2.201	0	0	0	0	0	2.372.224	1,104%	-440.678	-164.873	-139.356	16.703	19.456	6.247	16.703
oct-09	4.768	3.815.873	2.044	1.860.103	843.445	1.274	1.388.637	291	3.236	0	0	0	0	0	2.335.418	1,100%	-445.226	-164.873	-145.276	12.276	19.456	0	12.276
nov-09	2.911	3.818.785	1.447	1.861.639	857.655	1.332	1.440.504	415	3.633	0	0	0	0	0	2.365.278	1,099%	-411.636	-164.873	-139.389	7.647	19.456	4.229	7.647
dic-09	3.764	3.822.228	1.528	1.863.160	867.917	1.418	1.558.728	332	4.311	0	0	0	0	0	2.226.458	1,054%	-338.259	-164.873	-139.356	8.854	19.456	-4.113	8.854
ene-10	1.824	3.825.983	992	1.864.165	508.523	1.473	1.631.842	541	4.819	0	0	0	0	0	2.234.271	1,058%	-344.288	-164.873	-139.389	13.653	19.456	1.387	13.653
feb-10	1.476	3.829.379	608	1.864.988	523.022	1.508	1.620.378	833	5.475	0	0	0	0	0	2.211.835	1,045%	-316.842	-164.873	-139.389	17.039	19.456	4.763	17.039
mar-10	1.725	3.832.184	916	1.865.869	499.096	1.538	1.725.152	1.004	6.157	0	0	0	0	0	2.205.695	1,041%	-308.694	-164.873	-139.389	17.645	19.456	5.668	17.645
abr-10	1.540	3.835.456	745	1.866.635	414.155	1.552	1.749.508	1.200	7.581	0	0	0	0	0	2.177.859	1,029%	-289.867	-164.873	-139.389	17.139	19.456	0	17.139
may-10	963	3.838.413	561	1.867.213	365.563	1.560	1.768.661	1.409	8.382	0	0	0	0	0	2.176.746	1,024%	-273.533	-164.873	-139.389	16.181	19.456	1.042	16.181
jun-10	682	3.838.190	418	1.867.631	355.585	1.596	1.783.226	1.605	9.674	0	0	0	0	0	2.166.345	1,022%	-267.754	-164.873	-139.389	15.214	19.456	5.75	15.214
jul-10	848	3.838.847	480	1.868.111	325.704	1.615	1.800.304	1.808	11.763	0	0	0	0	0	2.144.770	1,014%	-245.658	-164.873	-139.389	19.277	19.456	2.138	19.277
ago-10	654	3.831.600	380	1.868.691	329.919	1.628	1.816.329	2.049	13.476	0	0	0	0	0	2.127.128	1,022%	-258.852	-164.873	-139.389	20.491	19.456	3.351	20.491
sep-10	1.338	3.832.034	721	1.869.212	324.103	1.632	1.821.663	2.288	23.414	0	0	0	0	0	2.168.441	1,023%	-270.248	-164.873	-139.389	19.473	19.456	2.904	19.473
oct-10	838	3.833.591	394	1.869.809	323.385	1.641	1.834.017	2.539	25.913	0	0	0	0	0	2.183.315	1,023%	-283.708	-164.873	-139.389	18.676	19.456	0	18.676
nov-10	855	3.834.446	484	1.870.604	323.249	1.648	1.847.664	2.785	27.541	0	0	0	0	0	2.187.293	1,024%	-297.168	-164.873	-139.389	18.100	19.456	512	18.100
dic-10	558	3.834.804	214	1.871.307	313.504	1.648	1.861.802	3.037	29.207	0	0	0	0	0	2.184.603	1,023%	-284.285	-164.873	-139.389	17.606	19.456	960	17.606
ene-11	517	3.835.321	268	1.872.000	323.003	1.648	1.876.802	3.284	30.848	0	0	0	0	0	2.186.553	1,024%	-285.086	-164.873	-139.389	17.409	19.456	1.722	17.409
feb-11	369	3.835.711	231	1.872.786	318.271	1.652	1.892.234	3.532	32.458	0	0	0	0	0	2.188.085	1,025%	-287.655	-164.873	-139.389	17.167	19.456	2.450	17.167
mar-11	624	3.836.335	307	1.873.100	318.571	1.653	1.898.142	3.785	35.526	0	0	0	0	0	2.203.240	1,028%	-302.140	-164.873	-139.389	17.231	19.456	2.053	17.231
abr-11	487	3.836.817	234	1.873.334	316.250	1.658	1.892.807	4.048	37.269	0	0	0	0	0	2.206.317	1,030%	-304.883	-164.873	-139.389	17.248	19.456	0	17.248
may-11	609	3.837.426	296	1.873.589	316.359	1.658	1.895.477	4.307	38.667	0	0	0	0	0	2.208.938	1,041%	-307.283	-164.873	-139.389	17.236	19.456	80	17.236
jun-11	426	3.837.897	225	1.873.871	316.397	1.657	1.896.214	4.566	40.738	0	0	0	0	0	2.211.499	1,040%	-309.890	-164.873	-139.389	17.246	19.456	-461	17.246
jul-11	420	3.838.311	204	1.874.069	306.359	1.670	1.898.980	4.824	42.468	0	0	0	0	0	2.209.839	1,040%	-306.839	-164.873	-139.389	17.246	19.456	-534	17.246
ago-11	512	3.838.820	262	1.874.210	306.771	1.670	1.899.905	5.089	44.131	0	0	0	0	0	2.209.874	1,040%	-307.664	-164.873	-139.389	17.246	19.456	82	17.246
sep-11	442	3.839.269	214	1.874.307	306.771	1.672	1.900.269	5.352	45.727	0	0	0	0	0	2.210.812	1,040%	-307.482	-164.873	-139.389	17.246	19.456	1.621	17.246
oct-11	1.348	3.840.615	654	1.874.378	295.951	1.674	1.897.745	5.603	47.517	0	0	0	0	0	2.210.810	1,040%	-307.632	-164.873	-139.389	17.245	19.456	0	17.245
nov-11	442	3.841.055	213	1.873.392	294.349	1.675	1.898.281	5.847	49.146	0	0	0	0	0	2.211.853	1,041%	-308.476	-164.873	-139.389	17.245	19.456	118	17.245
dic-11	288	3.841.493	213	1.873.818	292.713	1.681	1.875.883	6.086	50.756	0	0	0	0	0	2.213.144	1,041%	-309.440	-164.873	-139.389	17.246	19.456	343	17.246
ene-12	478	3.841.972	223	1.873.837	294.467	1.683	1.875.827	6.349	52.366	0	0	0	0	0	2.213.756	1,041%	-308.819	-164.873	-139.389	17.245	19.456	1.388	17.245
feb-12	258	3.842.281	128	1.873.852	278.777	1.688	1.880.726	6.598	54.009	0	0	0	0	0	2.214.603	1,041%	-308.640	-164.873	-139.389	17.245	19.456	1.384	17.245
mar-12	267	3.842.485	125	1.874.087	278.331	1.688	1.881.077	6.846	55.578	0	0	0	0	0	2.215.078	1,042%	-311.889	-164.873	-139.389	17.242	19.456	4.488	17.242
abr-12	347	3.842.833	167	1.874.252	273.730	1.695	1.885.877	7.094	57.165	0	0	0	0	0	2.215.873	1,042%	-312.119	-164.873	-139.389	17.245	19.456	0	17.245
may-12	0	3.842.832	0	1.874.252	270.318	1.701	1.887.594	7.336	58.727														



➤ **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.

Cabe indicar que los contratos se encuentran en proceso de cierre, con fechas estimadas de acuerdo al siguiente detalle:

- a. El contrato con Seguros de Vida SURA S.A.: se acordó el cierre el día 31 de Marzo de 2013 y el convenio de liquidación, el 14 de junio de 2013.
- b. Los contratos con BICE Vida Compañía de Seguros S.A.: fecha máxima de cierre al 31 de diciembre de 2014.

**c. Efectos en Resultados**

Concepto	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
	Al 30/06/2013	Al 30/06/2012	Al 30/06/2013	Al 30/06/2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pago de prima (Código 31.11.030.010)	-85.840	-67.817	-55.879	-27.009
Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.030.020)	-3.364	-1.807	-2.127	-837
<b>Prima seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.030)</b>	<b>-89.204</b>	<b>-69.624</b>	<b>-58.006</b>	<b>-27.846</b>

**Composición del gasto anual por prima de seguro de invalidez y sobrevivencia, desglosándolo en los siguientes conceptos:**

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Gasto anual por Primas de Seguros de Invalidez y Sobrevivencia	-85.840	-67.817	-55.879	-27.009
Ajustes (favorables) o desfavorables por siniestralidad	0	0	0	0
Aporte adicional	0	0	0	0
<b>INGRESO O (GASTO) NETO DEL EJERCICIO (Código 31.11.030.010)</b>	<b>-85.840</b>	<b>-67.817</b>	<b>-55.879</b>	<b>-27.009</b>
Reliquidación negativa compañías de seguros (Código 31.11.030.020)	-3.364	-1.807	-2.127	-837
Reliquidación positiva compañías de seguros (Código 31.11.010.020.040)	419.499	1.559.933	177.465	677.476
Ingreso financiero (Código 31.11.010.020.030)	23.027	147.803	13.076	95.231
<b>INGRESO O (GASTO) TOTAL DEL EJERCICIO (NETO)</b>	<b>353.322</b>	<b>1.638.112</b>	<b>132.535</b>	<b>744.861</b>

**Detalle del Ingreso Financiero del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia**

Contrato	Ejercicio Actual Al 30/06/2013			Ejercicio Anterior Al 30/06/2012			Trimestre Actual Al 30/06/2013			Trimestre Anterior Al 30/06/2012		
	Ingreso Financiero (1)	Ingreso Financiero (2)	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero (1)	Ingreso Financiero (2)	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero (1)	Ingreso Financiero (2)	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero (1)	Ingreso Financiero (2)	Ingreso Financiero
N°	Contractual (UF)	Ajuste Neto (UF)	Total (UF)	Contractual (UF)	Ajuste Neto (UF)	Total (UF)	Contractual (UF)	Ajuste Neto (UF)	Total (UF)	Contractual (UF)	Ajuste Neto (UF)	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)	21,76	-1,41	20,35	23,17	-4,13	19,04	9,11	1,87	10,98	8,62	1,26	9,88
4 (b.4)	92,95	-31,35	61,10	409,28	-146,35	262,93	45,60	-30,54	15,06	144,63	-32,83	111,80
5 (b.5)	33,54	28,54	62,48	850,99	-606,73	244,26	42,05	6,42	48,47	-208,09	405,71	197,62
6 (b.6)	88,05	99,38	187,43	9.137,08	-4.932,61	4.204,47	126,88	18,19	145,07	-3.400,59	6.710,50	3.309,91
7 (b.7)	686,70	-10,56	676,14	1.513,24	167,76	1.681,00	200,75	152,46	353,21	145,54	390,89	536,43
<b>Total</b>	<b>923,40</b>	<b>84,10</b>	<b>1.007,50</b>	<b>11.933,76</b>	<b>-5.522,06</b>	<b>6.411,70</b>	<b>424,39</b>	<b>148,40</b>	<b>572,79</b>	<b>-3.309,89</b>	<b>7.475,53</b>	<b>4.165,64</b>

- "Ingreso Financiero Contractual" corresponde a la diferencia entre enero 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 preliquidaciones contractuales tienen dos meses de desfase.
- "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 preliquidaciones contractuales.

Contrato	Ejercicio Actual Al 30 de junio de 2013		Ejercicio Anterior Al 30 de junio de 2012		Trimestre Actual Al 30 de junio de 2013		Trimestre Anterior Al 30 de junio de 2012	
	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)	20,35	465	19,04	434	10,98	250	9,88	224
4 (b.4)	61,10	1.397	262,93	6.068	15,06	343	111,80	2.575
5 (b.5)	62,48	1.427	244,26	5.766	48,47	1.107	197,62	4.544
6 (b.6)	187,43	4.282	4.204,47	97.384	145,07	3.314	3.309,91	75.611
7 (b.7)	676,14	15.456	1.681,00	38.151	353,21	8.062	536,43	12.277
<b>Total</b>	<b>1.007,50</b>	<b>23.027</b>	<b>6.411,70</b>	<b>147.803</b>	<b>572,79</b>	<b>13.076</b>	<b>4.165,64</b>	<b>95.231</b>

(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\$23.027 y M\$147.803 al 30 de junio 2013 y 2012, respectivamente. En tanto para los trimestres terminados al 30 de junio de 2013 y 2012 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\$13.076 y M\$95.231, 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\$11.733 en el

ejercicio finalizado al 30 de junio de 2013 y M\$ 11.814 al 31 de diciembre de 2012, 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior al 31/12/2012 M\$
Rezagos	11.733	11.814
Recaudación por aclarar	210.453	201.865
Recaudación clasificada	4.181	4.181
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>226.367</b>	<b>217.860</b>

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, Capítulo 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior al 31/12/2012 M\$
Saldo Inicial		11.814	12.952
Rezagos del ejercicio:		0	0
Rezagos Aclarados	Para la A.F.P.	-81	-1.138
	Enviados a otras	0	0
<b>Saldo Final</b>		<b>11.733</b>	<b>11.814</b>

**e. Cuentas por pagar a Compañías de Seguros (Clase código 21.11.040.070)**

Nombre Acreedor	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	149.460	9.010
Metlife Seguros de Vida S.A.	12.171	12.809
ISE Compañía de Seguros de Vida S.A.	24.832	18.553
Seguros de Vida SURA S.A.	0	22.666
Compañías de Seguros (DIS) (*)	39.559	11.768
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>226.022</b>	<b>74.806</b>

(\*) 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 30 de junio de 2013**

Nombre Acreedor	Primas por pagar		Otras deudas		Totales M\$
	M\$	Fecha	M\$	Fecha	
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	8.599	05/07/2013	140.861	05/07/2013	149.460
Metlife Seguros de Vida S.A.	3	05/07/2013	12.168	05/07/2013	12.171
ISE Cía de Seguros de Vida S.A.	0		24.832	05/07/2013	24.832
Seguros de Vida SURA S.A.	0		0		0
Compañías de Seguros (DIS) (*)	0		39.559	05/07/2013	39.559
<b>Totales</b>	<b>8.602</b>		<b>217.420</b>		<b>226.022</b>

(\*) 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 2012**

Nombre Acreedor	Primas por pagar		Otras deudas		Totales M\$
	M\$	Fecha	M\$	Fecha	
Bice Vida Cía. de Seguros S.A.	9.010	10/01/2013	0		9.010
Metlife Seguros de Vida S.A.	6	10/01/2013	12.803	31/01/2013	12.809
ISE Cía de Seguros de Vida S.A.	0		18.553	31/01/2013	18.553
Cia. de Seguros de Vida SURA S.A.	1.099	10/01/2013	21.567	31/01/2013	22.666
Compañías de Seguros (DIS) (*)	0		11.768	31/01/2013	11.768
<b>Totales</b>	<b>10.115</b>		<b>64.691</b>		<b>74.806</b>

(\*) 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 Compañía de Seguros (Clase código 11.11.050.040)**

I.S.E. COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-18.553	-14.690
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	416.869	726.820
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-423.148	-730.683
<b>Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros</b>	<b>-24.832</b>	<b>-18.553</b>

METLIFE SEGUROS DE VIDA S.A.	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-12.803	-10.949
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	649.328	1.029.096
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-648.693	-1.030.950
<b>Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros</b>	<b>-12.168</b>	<b>-12.803</b>

<b>BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.</b>	<b>Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$</b>	<b>Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$</b>
Saldo al cierre del ejercicio anterior	213.030	576.672
Aporte Adicional	-94	-6.686
Ajuste por premio siniestralidad (*)	-7.072	335.794
Ajuste por ingreso financiero	10.252	7.445
Reversa ajuste siniestralidad	-343.239	-676.649
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	876.682	2.216.243
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-890.420	-2.239.789
<b>Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros</b>	<b>-140.861</b>	<b>213.030</b>

(\*) El concepto Premio siniestralidad, corresponde a un valor a pagar a la Administradora por M\$7.072 explicados en el cuadro de la nota 11 letra g) iii).

<b>SEGUROS DE VIDA SURA S.A.</b>	<b>Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$</b>	<b>Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$</b>
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-21.567	-8.734
Aporte Adicional	0	-458
Ajuste por premio siniestralidad	0	-300
Ajuste por ingreso financiero	0	1.087
Reversa ajuste siniestralidad	-787	-192.366
Pensiones de Invalidez y Sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	24.617	187.351
Reembolsos efectuados por la Cía. de Seguros	-2.263	-8.147
<b>Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros</b>	<b>0</b>	<b>-21.567</b>

<b>PENSIONES COMPAÑÍAS DE SEGUROS (DIS)</b>	<b>Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$</b>	<b>Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$</b>
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-11.768	-6.326
Pagos efectuados por las compañías de seguros (DIS) contrato 1	260.879	588.000
Pagos efectuados por las compañías de seguros (DIS) contrato 2	895.132	1.290.470
Pagos efectuados por las compañías de seguros (DIS) contrato 3	157.937	4.579
Reembolsos efectuados por las compañías de seguros (DIS)	-1.341.739	-1.888.491
<b>Saldos al cierre del ejercicio Pensiones Compañías de Seguros (DIS)</b>	<b>-39.559</b>	<b>-11.768</b>

<b>CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS DE SEGURO</b>	<b>Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$</b>	<b>Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$</b>
<b>Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)</b>	<b>-217.420</b>	<b>148.339</b>
Total de cuentas por cobrar de las cías de seguros clasificadas en "Ctas. por pagar a compañías de seguros" (Cód. 21.11.040.070)	217.420	64.691
<b>Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)</b>	<b>0</b>	<b>213.030</b>

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	Ejercicio Anterior
	Al 30/06/2013	Al 31/12/2012
	M\$	M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-54.417	-245.869
Pensiones financiadas por la garantía estatal, de acuerdo al art. 73 D.L. 3.500 de	6.774.832	12.398.560
Asignaciones familiares financiadas por la Administradora	462.994	859.914
Financiamiento aporte solidario	14.308.415	24.621.298
Financiamiento bono post laboral	878.940	1.403.496
Financiamiento bono por hijo	724	2.903
Financiamiento Bonificación Fiscal Salud	3.537.730	1.991.182
Financiamiento Bonificación Fiscal Salud 5%	265.967	0
Reembolsos de garantía estatal	-6.902.794	-12.413.163
Reembolsos de asignaciones familiares	-454.740	-856.096
Reembolsos bono post laboral	-889.144	-1.403.822
Reembolsos bono por hijo	-859	-3.088
Reembolsos aporte solidario	-14.203.508	-24.502.165
Reembolsos Bonificación Fiscal Salud	-3.773.449	-1.907.567
<b>Subtotal</b>	<b>-49.309</b>	<b>-54.417</b>
Reclasificación de saldos en cuentas por pagar (Código 21.11.040.110)	364.435	280.007
<b>Saldos al cierre del ejercicio (Código 11.11.050.050)</b>	<b>315.126</b>	<b>225.590</b>

**g. Provisiones por mayor siniestralidad originadas por el seguro de invalidez y sobrevivencia (Clase código 21.11.060.010 del ítem 21.11.060).**

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 junio de 2013 y diciembre de 2012, esta provisión incluye los siguientes conceptos:

➤ **Probabilidad de los Siniestros de Supervivencia en Proceso de Liquidación**

Las Compañías de Seguros estiman los costos de los siniestros de supervivencia 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.**

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.2)	3 (b.3)	4 (b.4)	5 (b.5)	6 (b.6)	7 (b.7)
Conceptos	M\$						
Provisión Total, Saldo Inicial	176	275	3.506	2.567	4.278	38.807	50.610
Cambios en Provisiones (Presentación)	0	0	0	0	0	0	0
Provisiones Adicionales	0	468	0	0	0	0	0
Incremento (Disminución) en Provisiones Existentes	0	468	0	0	0	0	0
(-) Prima Provisionaria Pagada, Total	-193.080.659	-36.215.741	-53.270.480	-66.088.482	-13.755.644	-36.702.643	-48.572.535
(+) Siniestralidad, Total	253.201.875	48.287.875	62.727.951	78.837.307	14.212.185	37.100.375	49.779.550
Reservas Técnicas, Total	39.577	3.213	27.872	34.233	45.822	94.445	465.356
Aportes Adicionales Pagados	200.450.411	38.799.915	50.054.844	62.873.429	11.541.541	31.157.236	47.752.995
Pensiones Transitorias Pagadas	52.513.331	9.391.470	12.581.982	15.957.784	2.611.823	5.814.299	1.544.483
Contribuciones Pagadas	198.556	43.277	63.253	71.861	12.999	34.395	16.716
Ajuste Siniestralidad	0	0	0	0	0	0	0
(-) Premios Pagados, Total	-45.281.124	-8.469.761	-9.465.300	-12.856.825	-462.369	-402.813	-6.182.105
Provisión Utilizada	-21	0	-73	-2.568	-445	-31.957	-5.575
Reversa de Provisión No Utilizada	0	0	0	0	0	0	0
Incremento por Ajuste del Valor del Dinero en el Tiempo	0	0	2	1	2	20	26
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	-21	468	-73	-2.568	-445	-31.957	-5.575
Provisión Total, Saldo Final	156	744	3.435	0	3.835	6.870	45.061

(\*) 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.

Nombre Compañía de Seguros	Período que cubre el contrato	Ajuste técnico	Provisión adicional	Monto de la provisión M\$
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	05/1993 a 09/2003	156	0	156
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	10/2003 a 10/2004	744	0	744
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	11/2004 a 03/2006	0	3.435	3.435
Seguros de Vida SURA S.A.	04/2006 a 10/2007	0	0	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	11/2007 a 01/2008	0	3.835	3.835
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	02/2008 a 09/2008	0	6.870	6.870
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	10/2008 a 06/2009	24.909	20.151	45.061
<b>Total provisionado</b>		<b>25.809</b>	<b>34.291</b>	<b>60.101</b>

**(ii) Provisión por Siniestralidad, clase código 21.11.060.010**

**Cuadro de desglose de la provisión efectuada por concepto de mayor siniestralidad**

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	jun-13	253.201.875	238.361.783	238.361.783	156	156
Bice Vida S.A. (a)	2 (b.2)	10/2003 a 10/2004	jun-13	48.237.874	44.685.502	44.685.502	744	744
Bice Vida S.A.	3 (b.3)	11/2004 a 03/2006	jun-13	62.727.952	62.735.781	62.735.781	0	3.435
Sura S.A.	4 (b.4)	04/2006 a 10/2007	jun-13	78.937.307	78.937.307	78.937.307	0	0
Bice Vida S.A.	5 (b.5)	11/2007 a 01/2008	jun-13	14.212.185	14.218.012	14.218.012	0	3.835
Bice Vida S.A.	6 (b.6)	02/2008 a 09/2008	jun-13	37.100.375	37.105.456	37.105.456	0	6.870
Bice Vida S.A.	7 (b.7)	10/2008 a 06/2009	jun-13	49.779.550	49.754.641	49.754.641	24.909	45.061
<b>Total provisionado</b>							<b>25.809</b>	<b>60.101</b>

- (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 "Cuentas por pagar a Compañía de Seguros" por M\$25.808 y en "Provisiones" por M\$34.291.

Nombre Compañía de Seguros	Período que cubre el contrato	Provisión contabilizada por la administradora M\$	Total provisión que debería haberse contabilizado a la fecha de cierre del ejercicio actual	Diferencia M\$
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	05/1993 a 09/2003	156	156	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	10/2003 a 10/2004	744	744	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	11/2004 a 03/2006	3.435	3.435	0
Seguros de Vida SURA S.A.	04/2006 a 10/2007	0	0	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	11/2007 a 01/2008	3.835	3.835	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	02/2008 a 09/2008	6.870	6.870	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	10/2008 a 06/2009	45.061	45.061	0
<b>Total provisionado</b>		<b>60.101</b>	<b>60.101</b>	<b>0</b>

**(iii) Cuadro explicativo provisión siniestralidad**

**Bice Vida Compañía de Seguros S.A.**

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	-156	0	-156	-156	-156
2 (b.2)	-692	-52	0	-744	-744	-744
3 (b.3)	7.320	509	7.829	0	7.829	7.829
5 (b.5)	0	5.827	5.827	0	5.827	5.827
6 (b.6)	0	5.081	5.081	0	5.081	5.081
7 (b.7)	0	-24.909	0	-24.909	-24.909	-24.909
<b>Total</b>	<b>6.628</b>	<b>-13.700</b>	<b>18.737</b>	<b>-25.809</b>	<b>-7.072</b>	<b>-7.072</b>

- (a) De acuerdo a la última pre liquidación, con cierre técnico al 31 de enero de 2012.  
 (b) Ajuste contractual con cierre técnico al 31 de diciembre de 2012.  
 (c) Por instrucción de la Superintendencia de Pensiones, se consideran sólo valores totales por pagar, que totalizan M\$25.808  
 (d) Contabilizado en cuentas por cobrar (cuadro letra f (i) cuentas por cobrar a compañías de seguros).

**Seguros de Vida SURA S.A.**

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
4 (b.4)	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

- (a) De acuerdo a la última pre liquidación, con cierre técnico al 31 de enero de 2012.  
 (b) Ajuste contractual con cierre técnico al 31 de diciembre de 2012.  
 (c) Por instrucción de la Superintendencia de Pensiones, se consideran sólo valores totales por pagar.  
 (d) Contabilizado en cuentas por cobrar.

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.

**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)	11.079.750	8.448.932	1.981.437	10.430.369
10/2003 a 10/2004	2 (b.2)	2.110.820	1.584.749	370.625	1.955.374
11/2004 a 03/2006	3 (b.3)	2.744.885	2.331.040	414.188	2.745.228
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)	621.905	601.927	20.233	622.160
02/2008 a 09/2008	6 (b.6)	1.623.459	1.606.055	17.627	1.623.682
10/2008 a 06/2009	7 (b.7)	2.178.282	1.906.672	270.520	2.177.192

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)	253.201.875	193.080.659	45.281.124	238.361.783
10/2003 a 10/2004	2 (b.2)	48.237.874	36.215.741	8.469.761	44.685.502
11/2004 a 03/2006	3 (b.3)	62.727.952	53.270.480	9.465.300	62.735.780
04/2006 a 10/2007	4 (b.4)	78.937.307	66.080.482	12.856.825	78.937.307
11/2007 a 01/2008	5 (b.5)	14.212.185	13.755.644	462.369	14.218.013
02/2008 a 09/2008	6 (b.6)	37.100.375	36.702.643	402.813	37.105.456
10/2008 a 06/2009	7 (b.7)	49.779.550	43.572.535	6.182.105	49.754.640

Valores expresados según valor UF al 30 de junio de 2013.

**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						Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros						
	Ejercicio actual						Ejercicio anterior						
	Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas		Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas		
N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$		
1 (b.1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	136	0	0
2 (b.2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3 (b.3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0
4 (b.4)	4	2.264	2	118.364	0	0	16	6.180	9	107.886	4	4.289	0
5 (b.5)	6	562	1	4.418	0	0	45	12.479	11	261.528	1	-2.041	0
6 (b.6)	15	630	2	0	1	1.954	1.008	146.614	239	6.432.721	24	19.802	0
7 (b.7)	209	31.106	65	1.556.907	7	4.166	1.464	216.127	36	692.621	0	0	0

Valorizados según el valor de la UF al 30 de junio de 2013.

**(iii) Detalle de los costos del seguro por concepto de sobrevivencia**

Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros						Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros						
	Ejercicio actual						Ejercicio anterior						
	Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas		Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas		
N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$		
1 (b.1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	11.720	0	0
2 (b.2)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3 (b.3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	2.626	0	0
4 (b.4)	0	0	0	0	0	0	0	0	2	3.933	0	0	
5 (b.5)	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6 (b.6)	0	0	2	0	0	0	0	0	4	16.169	0	0	
7 (b.7)	0	0	1	7.906	0	0	0	0	4	48.955	0	0	

Valorizados según el valor de la UF al 30 de junio 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)	465	435
4 (b.4)	1.396	6.009
5 (b.5)	1.428	5.582
6 (b.6)	4.283	96.083
7 (b.7)	15.452	38.415

Valorizados según el valor de la UF al 30 de junio de 2013.

(v) Detalle de los ajustes del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuados

Al 30 de junio de 2013							
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\$
31/03/2013	2 (b.2)	632	0	48.271.535	48.275.340	36.240.200	1.513.990
31/03/2013	3 (b.3)	-1.747	0	62.748.012	62.776.936	53.304.400	2.893.414
31/05/2012	4 (b.4)	-45.181	0	78.928.589	78.962.833	66.362.455	2.577.677
30/06/2012	1 (b.1)	2.284	0	253.162.298	253.200.604	193.079.992	23.062.532
30/06/2012	5 (b.5)	-6.599	0	14.161.803	14.216.305	13.801.927	784.350
30/06/2012	6 (b.6)	-83.526	0	37.005.905	37.101.630	36.826.792	3.467.769
30/06/2012	7 (b.7)	-612.145	0	49.063.744	49.750.190	43.712.056	612.462

- (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.

Al 30 de junio de 2012							
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\$
31/03/2012	2 (b.2)	1.051	0	47.561.017	47.564.199	35.697.911	1.491.705
31/03/2012	3 (b.3)	-13.235	0	61.821.822	61.849.231	52.509.150	2.849.903
31/05/2012	4 (b.4)	-375.643	0	77.948.483	78.169.149	65.645.804	2.544.616
30/06/2012	1 (b.1)	1.796	0	250.654.417	250.701.575	191.154.699	22.835.153
30/06/2012	5 (b.5)	-184.827	0	14.017.079	14.139.783	13.658.207	772.659
30/06/2012	6 (b.6)	-1.170.660	0	34.248.794	37.446.909	36.441.181	3.381.255
30/06/2012	7 (b.7)	67.280	0	43.956.669	50.150.663	43.230.797	560.205

- (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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
<b>Activos</b>		
Corrientes de coligadas	6.377.446	12.126.530
No corrientes de coligadas	13.485.297	13.624.438
<b>Total activos de coligadas</b>	<b>19.862.743</b>	<b>25.750.968</b>
<b>Pasivos</b>		
Corrientes de coligadas	2.994.158	7.812.369
No corrientes de coligadas	16.868.585	17.938.599
<b>Total pasivos de coligadas</b>	<b>19.862.743</b>	<b>25.750.968</b>
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	9.680.738	34.122.492
Suma de gastos ordinarios de coligadas	-5.317.309	-19.406.169
<b>Suma de ganancia (pérdida) neta de coligadas</b>	<b>4.363.429</b>	<b>14.716.323</b>

### 12.3 Detalle de inversiones en coligadas

#### ➤ Invesco Internacional S.A.

Al 30 de junio de 2013	
Nombre de asociada	Invesco Internacional S.A.
Costo de inversión en asociada M\$	230.365
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 30/06/2013	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012
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 30 de junio de 2013	
Nombre de asociada	Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred)
Costo de inversión en asociada M\$	3.155.209
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 30/06/2013	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012
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 30 de junio de 2013	
Nombre de asociada	<b>Inversiones DCV S.A.</b>
Costo de inversión en asociada M\$	306.540
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 30/06/2013	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012
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	-	-

➤ **Administradora de Fondos de Cesantía Chile S.A. (AFC)**

Al 30 de junio de 2013	
Nombre de asociada	<b>Administradora de Fondos de Cesantía Chile S.A. (AFC)</b>
Costo de inversión en asociada M\$	0
País de incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.981.130-8
Naturaleza de la relación	No Existe
Actividades principales de asociada	Otorgar las prestaciones y beneficios que establece la Ley N° 19.728, sobre el seguro de desempleo. Administrar exclusivamente dos fondos que se denominan "Fondo de Cesantía" y "Fondo de Cesantía Solidario".
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

Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Ejercicio Actual Al 30/06/2013	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012
N° de acciones	0	63.782
Porcentaje de participación en asociadas	0,00%	23,10%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad	-	-

Con fecha 22 de enero de 2013, AFP Habitat S.A. vendió su participación total, equivalente a 63.782 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. La venta se realizó a la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. La utilidad financiera para AFP Habitat S.A. obtenida por esta operación asciende a M\$2.534.999.- antes de impuestos.

Se presenta para efectos comparativos con el ejercicio anterior.

#### 2.4 Movimientos en inversiones en coligadas (Código 12.11.060)

	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$
<b>Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación</b>	<b>3.959.308</b>	<b>4.989.963</b>
Adiciones, inversiones en coligadas	0	0
Desapropiaciones, inversiones en coligadas	-918.213	0
Plusvalía adquirida en coligadas trasferida a plusvalía adquirida, inversiones en coligadas	0	0
Participación en ganancias (pérdidas) ordinaria, inversiones en coligadas	987.611	3.387.176
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas (1)	-343.224	-1.039.574
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)	6.632	-3.378.257
Total cambios en inversiones en entidades coligadas	-267.194	-1.030.655
<b>Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación</b>	<b>3.692.114</b>	<b>3.959.308</b>
<b>Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(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.

(2) Efecto patrimonial por aumento de otras reservas por participación proporcional en Previred S.A.

#### 12.5 Información financiera resumida de coligadas no contabilizada por el método de la participación

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	7.489	-10.195	12.271	3.649
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 ganancia (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	7.489	-10.195	12.271	3.649
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. (*)	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	0	753.128	0	411.415
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 ganancia (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	0	753.128	0	411.415
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

(\*) Se presenta para efectos comparativos con el ejercicio y trimestre anterior.

Servicios de Administración Previsional S.A.	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	930.919	878.537	486.011	448.164
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 ganancia (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	930.919	878.537	486.011	448.164
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

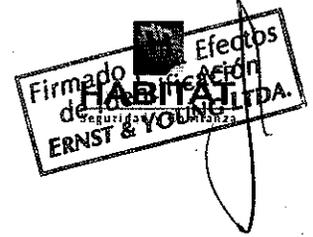
Inversiones DCV S.A.	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	49.203	42.075	34.434	23.189
Efecto de las diferencias en la depreciación 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 ganancia (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	49.203	42.075	34.434	23.189
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Totales (Código 31.11.160)	987.611	1.663.545	532.716	886.417
----------------------------	---------	-----------	---------	---------

## 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 2013 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.

De acuerdo a NIIF el reconocimiento de la obligación en favor de los accionistas debe anticiparse a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados anuales, con la consiguiente disminución del patrimonio.

a.5. Política de instrumentos financieros

a.5.1 Política de activos financieros

La calificación de inversiones financieras negociables con efecto en resultado fue aprobada por el Directorio para los Fondos de Pensiones, la cual es aplicable para la Administradora.

Los activos financieros negociables, 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 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.

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 30/06/2013. M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
12.11.010	Total activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje)	205.302.382	197.779.132
11.11.020	Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	18.847.414	29.992.302
11.11.040	Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
11.11.050	Total préstamos y cuentas por cobrar	1.153.479	1.769.792
11.11.060			
12.11.040	Total activos financieros disponibles para la venta	28.710	28.710
11.11.030	Total activos financieros disponibles para la venta	28.710	28.710
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	24.343.925	25.773.032

b.2 Total pasivos financieros

Total pasivos financieros		Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
21.11.040	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	11.363.488	24.918.767
21.11.050			
21.11.120			
Total pasivos financieros medidos al costo amortizado		11.363.488	24.918.767

### 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), provisiones por participación de utilidades y las provisiones netas relacionadas al Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS) a favor de las Compañías de Seguros.

Las provisiones relacionadas con el seguro de invalidez y supervivencia son 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 existentes incluyen 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. Este pasivo se irá extinguiendo a través del tiempo, debido a que a contar del 1 de julio de 2009, de acuerdo a la Ley N° 20.255 el Seguro de Invalidez y Supervivencia fue licitado y adjudicado a diferentes Compañías de Seguros, eliminando la contabilización y responsabilidad por los siniestros, a contar de esa fecha, en la contabilidad de la Administradora.

### 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 Supervivencia, 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. El monto en riesgo fluctúa entre \$10 y \$20 millones de pesos anuales.

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.

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 47 mil 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\$45.136.600 en los últimos 12 meses y 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\$451.366.

➤ Riesgo de mercado – tipo de cambio.

El riesgo de mercado por 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 (UF), por tanto, la cuota se afecta según el valor de la Unidad de Fomento (UF) 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 (UF) sea inmaterial.

Los principales acreedores en moneda extranjera son los proveedores de licencias informáticas y el custodio extranjero, que representan menos de un 3,7% 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 N° 45) y su objetivo es garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos 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\$205.302.382, 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\$2.053.024.

#### 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Exposición bruta según estado situación financiera para riesgos de cuentas por cobrar	60.072	75.943
Exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	-20.000	-20.000
<b>Exposición neta, concentraciones de riesgo</b>	<b>40.072</b>	<b>55.943</b>

### b.3.3 Información adicional representativa relativa a la exposición al riesgo

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Documentos protestados	20.000	20.000

#### 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

Activos financieros vencidos y no pagados, sin deterioro del valor

Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses	2.348	588
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento entre tres y seis meses	2.189	3.725
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento entre seis y doce meses	6.415	2.107
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento mayor a doce meses	49.120	69.523
<b>Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)</b>	<b>60.072</b>	<b>75.943</b>

Estos valores corresponden a cheques protestados de empleadores por concepto de pago de cotizaciones, los cuales se encuentran en proceso de cobranza judicial.

Cabe señalar que al 30 de junio de 2013, se encuentran registradas provisiones de incobrabilidad por: M\$20.046, la cual cubre cheques comprados entre el segundo semestre de 2007 y el cierre del año 2009 y M\$19.434 que cubre el período 2004 al primer semestre 2007.

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.

**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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
<b>Cuotas de Fondos Mutuos de Renta Fija:</b>		<b>16.962.718</b>	<b>19.584.633</b>
- Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	CFMBICEMGI	10.530.018	17.584.633
- Fondo Mutuo Banestado Corporativo	CFMESTCORI	6.432.700	2.000.000
<b>Depositos a Plazo fijo</b>		<b>1.353.683</b>	<b>2.387.155</b>
- Banco de Crédito e Inversiones	FNBCI-260313	0	2.387.155
- Banco Santander	F*STD-230913	592.088	0
- Banco Continental	DPZ-22072013	761.595	0
<b>Subtotal Instrumentos Financieros</b>		<b>18.316.401</b>	<b>21.971.788</b>
<b>Otros instrumentos financieros</b>		<b>0</b>	<b>11.076</b>
- Otras Inversiones Corpbanca		0	11.076
<b>Valores por Depositar</b>		<b>165.406</b>	<b>15.248</b>
- Primas y Comisiones		14.440	15.248
- Documentos correspondientes a pensiones cubiertas por el Seguro de Invalidez y Supervivencia		150.966	0
<b>Total instrumentos financieros</b>		<b>18.481.807</b>	<b>21.998.112</b>

**Al 30 de junio de 2013**

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajutable	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	
96.514.410-2	Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	Chile	CLP	0	0	0	10.530.018	0	0	0	0	10.530.018
96.836.390-5	Fondo Mutuo Banestado Corporativo	Chile	CLP	0	0	0	6.432.700	0	0	0	0	6.432.700
97.036.000-k	Banco Santander	Chile	USD	0	0	0	592.088	0	0	0	0	592.088
20100130204	Banco Continental	Perú	USD	0	0	0	761.595	0	0	0	0	761.595
<b>Totales</b>							<b>18.316.401</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.316.401</b>

**Al 31 de diciembre de 2012**

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajutable	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	
96.514.410-2	Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	Chile	CLP	0	0	0	17.584.633	0	0	0	0	17.584.633
96.836.390-5	Fondo Mutuo Banestado Corporativo	Chile	CLP	0	0	0	2.000.000	0	0	0	0	2.000.000
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	0	0	0	2.387.155	0	0	0	0	2.387.155
<b>Totales</b>							<b>21.971.788</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.971.788</b>

**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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Letras de Crédito Hipotecarias Emitidas por Instituciones Financieras(LHF)		0	14
- Banco Santander Chile	01/01/2013	0	14
Deposito a Plazo fijo		18.847.414	29.992.288
- Banco de Chile	23/10/2013	2.621.246	2.532.941
- Banco de Chile	20/11/2013	6.767.546	6.538.954
- Banco de Chile	10/10/2013	2.526.072	2.441.748
- Banco de Chile	03/10/2013	3.895.615	3.766.219
- Banco Santander	07/10/2013	3.036.935	0
- Banco del Estado de Chile	25/04/2013	0	1.924.697
- Banco del Estado de Chile	15/04/2013	0	4.666.448
- Banco del Estado de Chile	08/04/2013	0	8.121.281
<b>Total Instrumentos Financieros</b>		<b>18.847.414</b>	<b>29.992.302</b>

**Al 30 de junio de 2013**

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajutable	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		
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	0,4399	0,450	0	2.621.246	0	0	0	0	2.621.246
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	0,4399	0,545	0	6.767.546	0	0	0	0	6.767.546
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	0,4427	0,520	0	2.526.072	0	0	0	0	2.526.072
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	0,4399	0,540	0	3.895.615	0	0	0	0	3.895.615
97.036.000-k	Banco Santander	Chile	CLP	vencimiento	0,4400	0,530	0	3.036.935	0	0	0	0	3.036.935
<b>Totales</b>							<b>0</b>	<b>18.847.414</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.847.414</b>

**Al 31 de diciembre de 2012**

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajutable	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		
97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	UF	trimestral	4,7900	8,0000	14	0	0	0	0	14	
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	CLP	vencimiento	5,8656	5,8656	0	1.924.697	0	0	0	1.924.697	
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	CLP	vencimiento	5,8656	5,8656	0	4.666.448	0	0	0	4.666.448	
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	CLP	vencimiento	5,8656	5,8656	0	8.121.281	0	0	0	8.121.281	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	6,3996	6,3996	0	2.532.941	0	0	0	2.532.941	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	6,3444	6,3444	0	6.538.954	0	0	0	6.538.954	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	6,3996	6,3996	0	2.441.748	0	0	0	2.441.748	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	6,3996	6,3996	0	3.766.219	0	0	0	3.766.219	
<b>Totales</b>							<b>14</b>	<b>29.992.288</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.992.302</b>

**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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Participación en Iconstruye S.A. (ex CCHC Market Place S.A.)	1,07%	28.710	28.710
<b>Total Instrumentos Financieros</b>		<b>28.710</b>	<b>28.710</b>

**Al 30 de junio de 2013**

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajutable	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	0	28.710	28.710

**Al 31 de diciembre de 2012**

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajutable	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	0	28.710	28.710

**d) Ganancia (pérdida) procedente de inversiones financieras**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2013, la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M\$415.016 (código 31.11.140.030), intereses ganados por depósito a plazo M\$847.902 (Código 31.11.140.010) y ganancias por otras inversiones M\$255.777 (Código 31.11.140.040), 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 comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012, la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M\$267.783 (código 31.11.140.030), intereses ganados por depósito a plazo M\$876.947 (Código 31.11.140.010) y ganancias por otras inversiones M\$243.524 (Código 31.11.140.040), 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 comprendido entre el 1 de abril de 2013 y el 30 de junio de 2013, la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M\$229.192 (código 31.11.140.030), intereses ganados por depósito a plazo M\$318.853 (Código 31.11.140.010) y ganancias por otras inversiones M\$131.862 (Código 31.11.140.040), 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 comprendido entre el 1 de abril de 2012 y el 30 de junio de 2012, la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M\$198.855 (código 31.11.140.030), intereses ganados por depósito a plazo M\$380.741 (Código 31.11.140.010) y ganancias por otras inversiones M\$123.834 (Código 31.11.140.040), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem "Ganancia (pérdida) procedente de inversiones (Código 31.11.140)".

### Jerarquía del valor razonable

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación.

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 30 de junio de 2013	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*)	18.481.807	0	0	18.481.807
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)	18.847.414	0	0	18.847.414
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)	205.302.382	0	0	205.302.382
<b>Total activos financieros</b>	<b>242.631.603</b>	<b>0</b>	<b>28.710</b>	<b>242.660.313</b>

Al 31 de diciembre de 2012	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*)	21.998.112	0	0	21.998.112
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)	29.992.302	0	0	29.992.302
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)	197.779.132	0	0	197.779.132
<b>Total activos financieros</b>	<b>249.769.546</b>	<b>0</b>	<b>28.710</b>	<b>249.798.256</b>

(\*) 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)	Al 30/06/2013	Al 31/12/2012
<b>Clasificadas en nivel 1</b>		
Otras Inversiones Corpbanca	0	11.076
Fondos Mutuos	16.962.718	19.584.633
Depositos a Plazo	1.353.683	2.387.155
Valores por Depositatar	165.406	15.248
<b>Total</b>	<b>18.481.807</b>	<b>21.998.112</b>

**NOTA 14 ARRENDAMIENTOS (NIC 17)**

**14.1 Arrendamientos financieros (Clases código 21.11.010.060 y 22.11.010.060)**

**A.- 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 30 de junio de 2013	Valor libro M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Terreno	24.361	0	0	24.361
Edificio	326.347	-6.799	-1.631	317.917
Otras propiedades, planta y equipo (muebles)	10.932	-3.194	-774	6.964
Remodelaciones	145.526	-50.934	-14.553	80.039
<b>Total Arrendamientos Financieros</b>	<b>507.166</b>	<b>-60.927</b>	<b>-16.958</b>	<b>429.281</b>

Al 31 de diciembre de 2012	Valor libro M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Terreno	24.361	0	0	24.361
Edificio	326.347	-3.536	-3.263	319.548
Otras propiedades, planta y equipo (muebles)	10.932	-1.646	-1.548	7.738
Remodelaciones (*)	145.526	-21.829	-29.105	94.592
<b>Total Arrendamientos Financieros</b>	<b>507.166</b>	<b>-27.011</b>	<b>-33.916</b>	<b>446.239</b>

(\*) Las remodelaciones no forman parte del contrato de arrendamiento inmobiliario N° 1591501.

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
21.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Corto Plazo	44.846	44.822
	Intereses Devengados	474	499
	<b>Total Arrendamiento Financiero Corto Plazo</b>	<b>45.320</b>	<b>45.321</b>
22.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Largo Plazo	262.425	270.783
	<b>Total Arrendamiento Financiero Largo Plazo</b>	<b>262.425</b>	<b>270.783</b>
<b>Total Arrendamiento Financiero</b>		<b>307.745</b>	<b>316.104</b>

Al 31 de diciembre de 2012 el monto total incluido en el código 21.11.010.060, asciende a M\$299.950, que considera el monto presentado en esta nota por M\$45.321 y la suma de M\$254.629 presentados en el capítulo B letra a de esta misma nota.

Al 30 de junio de 2013, se pagaron M\$5.821 en intereses financieros (código 50.30.120), de los cuales M\$499 fueron gastos devengados en el año 2012 y M\$5.322 gastos correspondientes al período actual (código 31.11.130.010.050). En el gasto del período se incluyen 15 días de intereses devengados por M\$487.

Al 31 de diciembre de 2012, se pagaron M\$12.420 en intereses financieros (código 50.30.120), de los cuales M\$533 fueron gastos devengados en el año 2011 y M\$11.887 gastos correspondientes al período actual (código 31.11.130.010.050). En el gasto del período se incluyen 15 días de intereses devengados por M\$499.

b. Conciliación entre el monto total de los pagos mínimos futuros de arrendamiento y su valor actual.

**Pago mínimos futuros (impuestos incluidos)**

Arriendos financieros	Ejercicio Actual Al 30/06/2013		Ejercicio Anterior Al 31/12/2012	
	M\$	UF	M\$	UF
Hasta de un año (valor cuota)	45.764	2.002,56	45.740	2.002,56
Entre un año y cinco años (valor cuota)	183.055	8.010,24	182.960	8.010,24
Más de cinco años (valor cuota)	114.410	5.006,40	137.220	6.007,68
<b>Valor total cuotas mínimas futuras</b>	<b>343.229</b>	<b>15.019,20</b>	<b>365.920</b>	<b>16.020,48</b>

**Información para el cálculo del valor actual de los pagos mínimos futuros**

Arriendos financieros	Ejercicio Actual Al 30/06/2013		Ejercicio Anterior Al 31/12/2012	
	M\$	UF	M\$	UF
Valor actual de la deuda	298.690	13.070,24	315.604	13.817,68
Valor de la cuota (impuestos incluidos)	3.814	166,88	3.812	166,88
Tasa de interés implícita mensual utilizada	0,31%	0,31%	0,31%	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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30 de junio de 2013 y al 30 de junio de 2012, 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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Administradora no tiene prohibiciones, ni restricciones.

**B.- Clasificado en Activos Intangibles**

Con fecha 24 de mayo de 2012, entre Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. y Sistemas Oracle Chile S.A. se firmó un convenio de arrendamiento con opción de compra de licencias de derecho de uso perpetuo.

a. Valor libro neto de activos y pasivos por arrendamientos financieros.

Al 30 de junio de 2013	Valor libro M\$	Amortización por Deterioro M\$	Valor Neto M\$
Activo intangible de vida infinita	829.314	0	829.314
<b>Total Arrendamientos Financieros</b>	<b>829.314</b>	<b>0</b>	<b>829.314</b>

Al 31 de diciembre de 2012	Valor libro M\$	Amortización por Deterioro M\$	Valor Neto M\$
Activo intangible de vida infinita	829.314	0	829.314
<b>Total Arrendamientos Financieros</b>	<b>829.314</b>	<b>0</b>	<b>829.314</b>

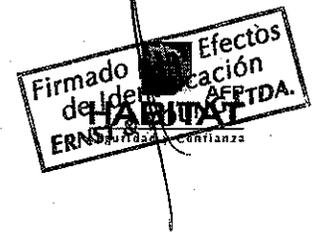
Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los activos por arrendamientos financieros, se encuentran clasificados en activos intangibles (código 12.11.080) en el grupo activo intangible de vida indefinida (clase código 12.11.080.020).

Préstamos que devengan intereses		Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
21.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Corto Plazo	0	251.878
	Intereses por pagar	0	2.751
	<b>Total Arrendamiento Financiero Corto Plazo</b>	<b>0</b>	<b>254.629</b>
22.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Largo Plazo	0	0
	<b>Total Arrendamiento Financiero Largo Plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Arrendamiento Financiero</b>		<b>0</b>	<b>254.629</b>

Deuda en Dólares. Al 31 de diciembre de 2012 el monto total incluido en el código 21.11.010.060, asciende a M\$299.950, que considera el monto presentado en esta nota por M\$45.321 y la suma de M\$254.629 presentados en el capítulo A letra a de esta misma nota.

Al 30 de junio de 2013, no se presentan arrendamientos financieros pendientes, los intereses respectivos han sido pagados en su totalidad (código 50.30.120) y los gastos se han reconocido en el código 31.11.130.010.050.

Al 31 de diciembre de 2012, no se han realizado pagos en intereses financieros (código 50.30.120), en el período se han reconocido como gastos M\$2.978 (código 31.11.130.010.050), de los cuales M\$227 están incluido en la deuda de corto plazo.



En julio de 2012, se canceló la primera cuota de US\$1.071.000 equivalente a M\$556.588.

En junio de 2013, se canceló la segunda cuota de US\$530.521,04 equivalente a M\$266.587, además se canceló derecho a uso perpetuo de US\$1,19.-

Conciliación entre el monto total de los pagos mínimos futuros de arrendamiento y su valor actual.

**Pago mínimos futuros (impuestos incluidos)**

Arrendos financieros	Ejercicio Actual Al 30/06/2013		Ejercicio Anterior Al 31/12/2012	
	M\$	US\$	M\$	US\$
Hasta de un año (valor cuota)	0	0,00	254.629	530.521,04
Entre un año y cinco años (valor cuota)	0	0,00	0	0,00
Más de cinco años (valor cuota)	0	0,00	0	0,00
<b>Valor total cuotas mínimas futuras</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>254.629</b>	<b>530.521,04</b>

**Información para el cálculo del valor actual de los pagos mínimos futuros**

Arrendos financieros	Ejercicio Actual Al 30/06/2013		Ejercicio Anterior Al 31/12/2012	
	M\$	US\$	M\$	US\$
Valor actual de la deuda	0	0,00	251.878	530.521,04
Valor de la 1° cuota (julio 2012)	0	0,00	0	0,00
Valor de la 2° cuota (mayo 2013)	0	0,00	251.878	530.521,04
Tasa de interés implícita por deuda	0%	0%	0,01%	0,01%
Plazo	-	-	1 año	1 año

Las cifras expresadas en dólares se convirtieron a pesos chilenos con el valor de tipo de cambio del primer día hábil del mes siguiente al cierre.

c. Arrendos contingentes reconocidos como gastos en el período.

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Administradora no ha reconocido arrendos contingentes como gastos en dicho período.

d. Importe total de los pagos mínimos por subarrendos que se espera recibir.

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Administradora no ha recibido pagos por subarrendos.

e. Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento financiero.

- i. Descripción de los bienes arrendado: Licencias Oracle Processor Perpetual (uso perpetuo).
- ii. Duración del arrendamiento: 36 meses, más la opción de compra.
- iii. Finalización del contrato: 31 de mayo de 2015.
- iv. Renta del arrendamiento: 2 cuotas anuales impuesto al valor agregado incluido con vencimiento el 1 de julio de 2012 y 1 de mayo de 2013, por US\$1.071.000 y US\$530.521,04 respectivamente.
- v. Al finalizar el período del contrato y mediante notificación previa por escrito de 30 días, la Administradora adquirió las licencias o derechos perpetuos de los programas obtenidos, pagando una suma igual a US\$1 más IVA.
- vi. Todas las cuotas y otras sumas adeudadas en virtud del contrato, han sido cedidas al cesionario CIT Leasing Chile. El Cesionario asume toda la responsabilidad en relación a la cobranza de las cantidades estipuladas en el contrato.

f. **Prohibiciones y restricciones**

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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:

Arrendos operativos	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Al 30/06/2013	Al 30/06/2012
	M\$	M\$
Hasta de un año	1.055.716	891.775
Entre un año y cinco años	4.222.863	3.567.100
Más de cinco años	7.105.989	6.242.425

- b. El monto total de los pagos futuros mínimos por subarrendos, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables.

Al 30 de junio de 2013 y al 30 de junio de 2012, la Administradora no ha efectuado subarrendos operativos.

- c. Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como gastos en el estado de resultados al 30 de junio de 2013 y 2012 alcanza la suma de M\$447.711 y M\$463.984 respectivamente. Las cuotas de arrendamientos imputados en gastos en el estado de resultados durante el último trimestre al 30 de junio de 2013 y 2012 corresponden a M\$223.603 y M\$240.071, 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 periodos 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 (NIC 16)**

La composición del saldo de propiedades, planta y equipo, se indica en el siguiente cuadro:

Al 30 de junio de 2013	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Obras en curso	0	0	0	0
Terrenos	1.023.839	0	0	1.023.839
Edificios	14.228.899	-2.771.379	-70.624	11.386.896
Plantas y Equipos	68.379	0	-909	67.470
Equipamiento de tec. de la información	6.511.174	-5.491.013	-132.122	888.039
Instalaciones fijas y accesorios	1.611.576	-1.336.588	-25.884	249.104
Vehículos de motor	65.691	-14.515	-3.284	47.892
Mejoras de bienes arrendados	3.529.413	-2.892.210	-89.054	548.149
Otras propiedades, planta y equipos	3.574.284	-3.154.191	-64.381	355.712
<b>Total Propiedades, planta y equipos</b>	<b>30.613.255</b>	<b>-15.659.896</b>	<b>-386.258</b>	<b>14.567.101</b>

Al 31 de diciembre de 2012	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Construcción en curso	0	0	0	0
Terrenos	1.023.839	0	0	1.023.839
Edificios	14.228.899	-2.630.024	-141.355	11.457.520
Plantas y Equipos	0	0	0	0
Equipamiento de tec. de la información	6.031.235	-5.261.728	-229.285	540.222
Instalaciones fijas y accesorios	1.607.541	-1.284.933	-51.881	270.727
Vehículos de motor	65.691	-7.946	-6.569	51.176
Mejoras de bienes arrendados	3.370.067	-2.703.661	-188.549	477.857
Otras propiedades, planta y equipos	3.542.290	-3.018.602	-149.304	374.384
<b>Total Propiedades, planta y equipos</b>	<b>29.869.562</b>	<b>-14.906.894</b>	<b>-766.943</b>	<b>14.195.725</b>

**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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012.

	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 01/01/2013	0	1.023.839	11.457.520	0	540.222	270.727	51.176	477.857	374.384	14.195.725	
Adiciones (1)	0	0	0	68.379	479.939	4.261	0	162.151	40.748	755.478	
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Desapropiaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	-8	-8	
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Transferencias a (desde) propiedades de Inversión	0	0	0	0	0	0	0	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	0	
Gastos por depreciación	0	0	-70.624	-909	-132.122	-25.884	-3.284	-89.054	-64.361	-386.258	
Cambios	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	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	-2.805	4.969	2.164	
Total cambios	0	0	-70.624	67.470	347.817	-21.623	-3.284	70.292	-18.672	371.376	
Saldo final al 30/06/2013	0	1.023.839	11.386.896	67.470	888.039	249.104	47.892	548.149	355.712	14.567.101	

(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.

	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 01/01/2012	0	46.784	8.860.602	0	256.089	312.786	76.369	572.125	481.598	10.616.353	
Adiciones (1)	0	0	0	0	514.389	10.222	0	138.463	65.110	728.184	
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Desapropiaciones	0	0	0	0	-971	-400	-18.624	0	-1.310	-21.305	
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Transferencias a (desde) propiedades de Inversión (*)	0	977.055	2.738.273	0	0	0	0	0	0	3.715.328	
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	0	
Gastos por depreciación	0	0	-141.355	0	-229.285	-51.881	-6.563	-188.549	-149.304	-766.943	
Cambios	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	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	-44.182	-31.710	-75.892	
Total cambios	0	977.055	2.596.918	0	284.133	-42.059	-25.193	-94.268	-117.214	3.579.372	
Saldo final al 31-12-2012	0	1.023.839	11.457.520	0	540.222	270.727	51.176	477.857	374.384	14.195.725	

(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.

(\*) Las propiedades clasificadas en este rubro fueron adquiridas con el objeto de ser utilizadas para la gestión comercial de la Administradora, albergando principalmente la fuerza de venta. Desde un tiempo a la fecha, la sociedad administradora, ha mantenido en arriendo estas propiedades. Y considerando el contexto del negocio previsual, dicha decisión podría revertirse en el sentido de utilizar de nuevo el inmueble para albergar oficinas y/o fuerzas de venta.

**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 01/01/2013	0	0	2.771.379	0	5.491.013	1.336.814	14.515	2.892.210	3.167.906	15.673.837
Depreciación del ejercicio	0	0	70.624	909	132.122	25.884	3.284	89.054	64.381	386.258
Desapropiaciones	0	0	0	0	0	-226	0	0	-13.715	-13.941
Saldo final al 30/06/2013	0	0	2.842.003	909	5.623.135	1.362.472	17.799	2.981.264	3.218.572	16.046.154

**f) Información adicional a revelar en propiedades, plantas y equipos**

**Detalle de propiedades, planta y equipo entregados como garantía**

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Administradora no tiene propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

**Otra información**

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, no hay 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 30 de junio de 2013	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	381.115	0	0	381.115
Patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0	0
Programas informáticos	6.732.781	-4.427.795	-686.235	1.618.751
Programas informáticos Filial Habitat Andina S.A.	1.160.228	0	-4.529	1.155.699
Otros activos intangibles identificables	0	0	0	0
Total Activo intangible identificable	8.274.124	-4.427.795	-690.764	3.155.565
Total activos intangibles	9.103.438	-4.427.795	-690.764	3.984.879

Al 31 de diciembre de 2012	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	291.206	0	0	291.206
Patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0	0
Programas informáticos	6.508.192	-3.287.945	-1.139.850	2.080.397
Otros activos intangibles identificables	0	0	0	0
Total Activo intangible identificable	6.799.398	-3.287.945	-1.139.850	2.371.603
Total activos intangibles	7.628.712	-3.287.945	-1.139.850	3.200.917

**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 01/01/2013	829.314	291.206	0	2.080.397	0	2.371.603	3.200.917
<b>Cambios:</b>							
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones (1)	0	245.826	0	225.551	0	475.377	475.377
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	0	-686.235	0	-686.235	-686.235
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en	0	0	0	0	0	0
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocida 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	-155.917	0	1.150.737	0	994.820	994.820
Cambios, total	0	89.909	0	694.053	0	783.962	783.962
Saldo Final al 30/06/2013	829.314	381.115	0	2.774.450	0	3.155.565	3.984.879

- (1) Las adiciones de activos intangibles no serán coincidentes con el importe reflejado en el Estado de Flujo de efectivo (código 50.20.200) debido que a la fecha de estos estados financieros consolidados existen documentos pendientes de pago.  
 (2) Movimientos en "Proyectos informáticos en curso" de Filial Habitat Andina S.A.

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 01/01/2012	0	587.646	0	2.402.252	0	2.989.898	2.989.898
<b>Cambios:</b>							
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones (1)	829.314	305.573	0	242.154	0	547.727	1.377.041
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	0	-1.139.850	0	-1.139.850	-1.139.850
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en	0	0	0	0	0	0
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocida 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	-602.013	0	575.841	0	-26.172	-26.172
Cambios, total	829.314	-296.440	0	-321.855	0	-618.295	211.019
Saldo Final al 31/12/2012	829.314	291.206	0	2.080.397	0	2.371.603	3.200.917

- (1) Las adiciones de activos intangibles no serán coincidentes con el importe reflejado en el Estado de Flujo de efectivo (código 50.20.200) debido que a la fecha de estos estados financieros consolidados existen documentos pendientes de pago.

**c) Detalle de activos intangibles identificables individuales significativos**

	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Proyecto Renovación Tecnológica (1)	1.134.072	1.926.107
ERP Peoplesoft (2)	9.852	85.062
Licencia Oracle (3)	829.314	829.314
Otros Programas Informáticos	855.942	360.434
Proyectos en curso Filial Habitat Andina S.A. (4)	1.155.699	0
<b>Total</b>	<b>3.984.879</b>	<b>3.200.917</b>

- (1) El proyecto de Renovación Tecnológica corresponde a los reemplazos de los sistemas operativos de la Administradora para las áreas de Beneficios (relacionado con los Pensionados) y de Cuentas (relacionado con los Afiliados). Este último está concluido y a contar de abril 2011 se inició su amortización, la que se realizará en un período de 5 años.

- (2) El proyecto ERP-People Soft, corresponde a la renovación del sistema contable administrativo de la Administradora, el cual está concluido y a contar del año 2010 se inicio su amortización, la que se realizará en un período de 5 años. En cuanto al proyecto de Recursos Humanos, está concluido y a contar del año 2010 se inició su amortización, la que se realizará en un período de 5 años.
- (3) Licencia Oracle, corresponde a licencia con derecho de uso perpetuo.
- (4) Proyecto en curso corresponde a software necesarios para realizar las operaciones de AFP Habitat S.A. en Perú.

**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 01/01/2013	0	0	4.427.795	0	4.427.795
Amortización	0	0	690.764	0	690.764
Saldo Final al 30/06/2013	0	0	5.118.559	0	5.118.559

**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 30 de junio de 2013 y al 30 de junio de 2012, la Administradora no ha reconocido gastos por desarrollo en el Estado de Resultados.

**Restricciones y garantías**

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Administradora no posee activos intangibles cuya titularidad tengan alguna restricción o sirvan de garantías de deudas.

**Compromisos de adquisición**

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Administradora no posee activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta.

**NOTA 19      **CUENTAS POR PAGAR A OTRAS AFP (Clase código 21.11.040.080)****

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Impuestos	96.099	103.756
Prestaciones Médicas	656.232	671.923
Judiciales	1.651	1.286
Salud	1.517.377	1.447.710
<b>TOTAL (Código 21.11.040.090)</b>	<b>2.271.359</b>	<b>2.224.675</b>

#### 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	346.652	332.994
Recaudación de cotizaciones de salud del ejercicio	2.170.537	4.040.253
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-2.154.222	-4.026.595
<b>Saldos al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.030)</b>	<b>362.967</b>	<b>346.652</b>

b) Pensionados	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	1.447.710	1.312.192
Retención de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio	8.651.496	16.659.419
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-	-9.783.782
Giros a Isapres en el ejercicio	-3.603.355	-6.740.119
<b>Subtotal cotizaciones de pensionados (*)</b>	<b>1.517.377</b>	<b>1.447.710</b>

(\*) 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)

Representa el monto a pagar de los beneficios previsionales establecidos en el D.L. N° 3.500.

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Pensiones por pagar	109.797	64.081
<b>Saldo al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.040)</b>	<b>109.797</b>	<b>64.081</b>

**NOTA 23 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST - EMPLEO (Clase código 22.11.100)**

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 dos tipos de indemnizaciones:

- 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Indemnización por Fallecimiento	148.958	142.705
Indemnización por Renuncia Voluntaria	263.829	258.789
<b>Total obligaciones por beneficios post-empleo (Código 22.11.100)</b>	<b>412.787</b>	<b>401.494</b>

Detalle Provisiones asociadas a la NIC19 sobre beneficios a los empleados

Cambios en las Obligaciones	Al 30/06/2013 M\$
Valor inicial de la obligación	401.494
Costo de los servicios del ejercicio corriente	30.760
Costo por intereses	9.915
<b>Por Experiencia o comportamiento real</b>	<b>5.496</b>
Por tasa de rotación por Renuncia	3.743
Por tasa de rotación por Despido	0
Por tasa de crecimiento salarial	0
Por tasa de descuento	0
Por mortalidad	1.753
<b>Por cambio de parámetros o hipótesis</b>	<b>0</b>
Por tasa de rotación por Renuncia	0
Por tasa de rotación por Despido	0
Por tasa de crecimiento salarial	0
Por tasa de descuento	0
<b>Por otros</b>	<b>0</b>
Ganancias y Pérdidas Actuariales	5.496
Beneficios pagados en el ejercicio	-34.878
Ajustes por monedas	0
<b>Obligaciones al final del período</b>	<b>412.787</b>

Las hipótesis utilizadas para el cálculo actuarial de los beneficios post-empleo de largo plazo, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, son las siguientes:

**Bases actuariales utilizadas**

	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Tasa de descuento	5,00%	5,00%
Tasa de incremento de salario	0,00%	0,00%
Índice de rotación	2,00%	2,00%
Índice de rotación - retiro Necesidades de Empresa	5,00%	5,00%
<b>Edad de retiro</b>		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
Tabla de mortalidad	RV-2009	RV-2009

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 por la Administradora, ascienden a:

Movimiento en el valor presente de las obligaciones por beneficios post-empleo (Código 22.11.100)	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Saldo inicial	401.494	362.232
Costos de los servicios del ejercicio corriente	30.760	55.469
Costos por intereses	9.915	18.112
Ganancias/Pérdidas actuariales	5.496	17.292
Beneficios pagados en el ejercicio	-34.878	-51.611
Obligaciones por beneficios post-empleo	412.787	401.494

Gastos reconocidos en el estado de resultados	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Costos de los beneficios post-empleo	-40.675	-73.581
Ganancias/pérdidas del período	29.382	34.319
Total gastos reconocidos en el estado de resultados	-11.293	-39.262

Al 30 de junio de 2013, el valor del pasivo actuarial "Obligaciones por beneficios post-empleo" aumentó en M\$20.008 reconocidos en el resultado (Código 31.11.040.040), M\$8.715 por gastos pagados en el período y M\$11.293 por aumento natural en la provisión.

Al 31 de diciembre de 2012, el valor del pasivo actuarial "Obligaciones por beneficios post-empleo" aumentó en M\$90.873 reconocidos en el resultado (Código 31.11.040.040), M\$51.611 por gastos pagados en el período y M\$39.262 por aumento natural en la provisión.

Al 30 de junio de 2012, el valor del pasivo actuarial "Obligaciones por beneficios post-empleo" aumentó en M\$70.728 reconocidos en el resultado (Código 31.11.040), M\$9.481 por gastos pagados en el período y M\$61.247 por aumento natural en la provisión.

**NOTA 24 PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA**

**a) Propiedad**

**Principales accionistas al 30 de junio de 2013**

	Nombre de 12 mayores accionistas	Tipo de persona	R.U.T.	Participación de propiedad	Número de acciones
1	Inversiones Previsionales Dos S.A	D	76.093.446-1	40,23%	402.290.958
2	Inversiones La Construcción Limitada	D	76.090.153-9	27,26%	272.551.058
3	Inversiones Union Española S A	C	96.513.200-7	3,70%	36.980.500
4	Banco De Chile Por Cuenta De Terceros No Residentes	C	97.004.000-5	3,59%	35.881.326
5	Larrain Vial S.A. Corredores De Bolsa	D	80.537.000-9	2,17%	21.721.328
6	BCI Corredores de Bolsa S.A.	D	96.519.800-8	1,76%	17.640.965
7	Santander S.A. Corredores De Bolsa	D	96.683.200-2	1,58%	15.830.447
8	Banchile Corredores De Bolsa S.A.	D	96.571.220-8	1,29%	12.910.377
9	Valores Security S.A. Corredora De Bolsa	D	96.515.580-5	1,26%	12.605.221
10	Banco Santander por Cuenta de Inversionistas Extranjeros	C	97.036.000-K	1,09%	10.895.359
11	Banco Itau por Cuenta de Inversionistas	C	76.645.030-K	1,03%	10.284.551
12	Celfin Capital S.A. Corredora De Bolsa	D	84.177.300-4	0,83%	8.293.771
	<b>Total</b>			<b>85,79%</b>	<b>857.885.861</b>

**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 30 de junio de 2013 los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales en conjunto poseen el 67,49% de las acciones. 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 30 de junio de 2013**

Origen	Monto M\$	Observaciones	Año de origen
Impuestos Diferidos	43.344	Efecto por cambio tasa impuesto a la Renta	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.	6.634	Ajuste reserva capital coligada	2013
Habitat Andina S.A.	-21.118	Ajuste reserva capital filial	2013
<b>Total Otras Reservas</b>	<b>129.862</b>		

**Al 31 de diciembre de 2012**

Origen	Monto M\$	Observaciones	Año de origen
Impuestos Diferidos	43.344	Efecto por cambio tasa impuesto a la Renta	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
Sociedad Administradora de Fondos Cesantía S.A.	72.093	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
Sociedad Administradora de Fondos Cesantía S.A.	-57.166	Ajuste reserva capital coligada	2012
Reservas para dividendos propuestos	-2.372.902	Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	2012
<b>Total Otras Reservas</b>	<b>-2.213.629</b>		

d) **Utilidades retenidas y dividendos (Código clase 23.11.040)**

**Al 30 de junio de 2013**

	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$
Saldo inicial Utilidades Retenidas	230.732.965
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos	-32.000.000
Ganancia (pérdida)	37.444.606
Dividendos provisorios	0
<b>Saldo final Utilidades retenidas</b>	<b>236.177.571</b>

Como Política de dividendos para el ejercicio 2013 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 25 de abril de 2013, la junta ordinaria de accionistas de AFP Habitat S.A. acordó, la distribución de un dividendo definitivo de \$32,0 por acción con cargo al ejercicio 2012. Este se pagará el día 6 de mayo de 2013 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 29 de abril de 2013.
- Con Fecha 4 de enero de 2013, se pagó a los señores accionistas un dividendo provisorio de \$10 por acción (M\$10.000.000), acordado en sesión de directorio con fecha 30 de agosto de 2012.

- Con fecha 22 de noviembre de 2012, en sesión de Directorio se determinó pagar un dividendo provisorio de \$10 por acción (M\$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio 2012, a pagarse el 4 de enero de 2013.
- Con fecha 30 de agosto del año 2012, en sesión de Directorio se determinó pagar un dividendo provisorio de \$10 por acción (M\$10.000.000) con cargo a las utilidades del ejercicio 2012. Dicho dividendo se pagó con fecha de 5 de octubre de 2012.
- Con fecha 11 de mayo de 2012, se pagó a los señores Accionistas inscritos al 5 de mayo de 2012, un dividendo definitivo de \$ 32 por acción (M\$32.000.000), acordado en junta de Accionistas de fecha 26 de abril de 2012.
- Con fecha 06 de enero del año 2012, se pagó a los señores accionistas un dividendo provisorio de \$ 9 por acción (M\$9.000.000) con cargo a las utilidades del ejercicio 2011, acordado en sesión de directorio de fecha 24 de noviembre de 2011.

**Al 31 de diciembre de 2012**

	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Saldo inicial Utilidades Retenidas	208.156.623
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos	-32.000.000
Ganancia (pérdida)	74.576.342
Dividendos provisorios	-20.000.000
<b>Saldo final Utilidades retenidas</b>	<b>230.732.965</b>

Como Política de dividendos para el ejercicio 2012 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.

**e) Ganancias básicas por acción**

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la ganancia básica por acción en pesos corresponde a \$37,443 y \$41,188 respectivamente.

**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.

Bajo NIIF, considerando que obtener un acuerdo unánime es difícil de lograr, dado la atomizada composición accionaria del capital social de AFP Habitat S.A., la obligación debe ser contabilizada sobre base devengada neta de dividendos provisorios que se hubieran acordado a la fecha de cierre anual.

### 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:

- Mantener un patrimonio neto que exceda a los requerimientos mínimos de capital exigidos por el D.L. N° 3.500, que al 30 de junio de 2013, alcanza a UF 20.000.
- Satisfacer los requerimientos sobre el encaje a mantener según exige el D.L. N° 3.500.
- Disponer recursos para efectuar el pago de dividendos según la Política.
- 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 Estados Integrales

#### Al 30 de junio de 2013

Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto		N° de Nota	Saldos al 30/06/2013 M\$ (a)	Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M\$ (a)-(b)	Saldos al 31/12/2012 M\$ (b)
33.20.060	Ajustes de Coligadas				
	Habitat Andina S.A.	25.c	-21.118	-21.118	0
	Inversiones D.C.V. S.A.	25.c	-18.936	0	-18.936
	Inversiones D.C.V. S.A.	25.c	31.017	0	31.017
	Servicio de Administración Previsional S.A.	25.c	63.307	0	63.307
	Servicio de Administración Previsional S.A.	25.c	4.568	0	4.568
	Servicio de Administración Previsional S.A.	25.c	-20.480	0	-20.480
	Servicio de Administración Previsional S.A.	25.c	6.634	6.634	0
	Administradora de Fondos de Cesantía S.A.	25.c		-72.093	72.093
	Administradora de Fondos de Cesantía S.A.	25.c		57.166	-57.166
33.20.060	Total código		44.992	-29.411	74.403
33.20.080	Otros ajustes al patrimonio neto				
	Revalorización Capital Pagado	25.c	41.526	0	41.526
33.20.090	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		0	0	0
	Impuestos Diferidos	25.c	43.344	0	43.344
33.20.000	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto			-29.411	

#### Al 31 de diciembre de 2012

Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto		N° de Nota	Saldos al 31/12/2012 M\$ (a)	Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M\$ (a)-(b)	Saldos al 31/12/2011 M\$ (b)
33.20.060	Ajustes de Coligadas				
	Inversiones D.C.V. S.A.	25.c	-18.936	-18.936	0
	Servicio de Administración Previsional S.A.	25.c	42.827	63.307	-20.480
	Administradora de Fondos de Cesantía S.A.	25.c	14.927	-57.166	72.093
33.20.060	Total código		38.818	-12.795	51.613
33.20.080	Otros ajustes al patrimonio neto				
	Revalorización Capital Pagado	25.c	41.526	0	41.526
33.20.090	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto				
	Impuestos Diferidos	25.c	43.344	0	43.344
33.20.000	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto			-12.795	

### Participación minoritaria

Al 30 de junio de 2013, AFP Habitat S.A. posee como empresa filial a Habitat Andina S.A. con un porcentaje de participación del 99,90% equivalente a 999.000 acciones a un valor nominal de \$500.

El menor porcentaje de participación en la filial, Habitat Andina S.A. al 30 de junio de 2013, está distribuido en Inversiones La Construcción Limitada, con un 0,10%, representado en un nominal de 1.000 acciones.

Inversiones La Construcción Limitada	
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,10%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M\$)	-451.874
Participación Minoritaria (M\$)	-452
Resultado Filial (M\$)	-928.830
Participación minoritaria (M\$)	1.145
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M\$)	-1.520

### 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 extranjera, se muestran en el siguiente cuadro.

EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
	Al 30/06/2013	Al 30/06/2012	Al 30/06/2013	Al 30/06/2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados	12.939	9.473	29.243	22.992
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados, Filial Habitat Andina S.A.	103.498	0	94.694	0
<b>Total diferencia de cambio (código 31.11.180)</b>	<b>116.437</b>	<b>9.473</b>	<b>123.937</b>	<b>22.992</b>

Los montos presentados son 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\$ 2013	Al 30 de junio de 2013		Valor total del servicio M\$ 2013	Al 30 de junio de 2012	
				Costo Incurrido	Saldo Adeudado		Costo Incurrido	Saldo Adeudado
				M\$	M\$		M\$	M\$
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia inst. financieros	180.551	180.551	92.022	160.901	160.901	50.463
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia inst. financieros	322.886	322.886	52.321	299.150	299.150	49.410
Banco Estado	Bancario	Servicio de recaudación	18.657	18.657	3.097	19.897	19.897	6.669
Servipag Ltda.	Recaudación	Servicio de recaudación	55.801	55.801	9.238	59.705	59.705	9.928
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación	166.779	166.779	47.161	125.130	125.130	50.133
Serv.de Admín.Previsional S.A.	Recaudación	Servicio de recaudación y otros	923.905	923.905	214.718	821.170	821.170	113.465
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	3.265	3.265	0	3.213	3.213	0
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	56.841	56.841	4.473	54.990	54.990	0
Bolsa de Nueva York	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	23.202	23.202	0	35.240	35.240	0

Nombre	Giro	Tipo de servicio entregado	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
			Al 30/06/2013	Al 30/06/2012
			Costo Incurrido	Costo Incurrido
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia inst. financieros	101.291	85.360
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia inst. financieros	162.718	157.525
Banco Estado	Bancario	Servicio de recaudación	8.986	10.358
Servipag Ltda.	Recaudación	Servicio de recaudación	27.366	29.897
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación	91.601	50.009
Serv.de Admín.Previsional S.A.	Recaudación	Servicio de recaudación y otros	435.827	407.621
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	2.043	2.432
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	12.719	42.186
Bolsa de Nueva York	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	1.483	11.476

**NOTA 27 REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Las remuneraciones que los directores han percibido de la Administradora durante el ejercicio, incluyendo 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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Diets	43.967	42.502	20.957	19.375
Participación de utilidad	398.534	422.205	158.470	155.401
Gastos de Representación	0	0	0	0
Viáticos	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>442.501</b>	<b>464.707</b>	<b>179.427</b>	<b>174.776</b>

**Clase Otros gastos operacionales (Cód. 31.11.090.040)**

Clase Otros gastos operacionales (Cód. 31.11.090.040)				
Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Remuneraciones del directorio	442.501	464.707	179.427	174.776
Otros			0	0
<b>Total</b>	<b>442.501</b>	<b>464.707</b>	<b>179.427</b>	<b>174.776</b>

**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 30 de junio de 2013 la administradora mantiene saldos por concepto de depósito a plazo por garantía carta de fianza por un total equivalente de moneda nacional a M\$86.574.

### **Garantías indirectas:**

Al 30 de junio de 2013 la Administradora no tiene garantías indirectas.

### **Otras contingencias:**

#### **Pensiones de Invalidez y Supervivencia y de Renta Vitalicia**

El artículo N° 82 del D.L. N° 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 N° 73, N° 77 y N° 78, la garantía del Estado cubriría el 75% del exceso. En todo caso, dicha garantía no podrá exceder de 45 UF. El monto de aquella parte de las pensiones de invalidez y supervivencia y de las rentas vitalicias que no queda cubierto por la garantía estatal, de acuerdo a lo señalado en el artículo N° 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 junio 2013, 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 M\$5.894.272.

En lo que respecta al período posterior al 1 de enero de 1988, la Garantía Estatal operará sobre los aportes adicionales y la contribución, señalados en el artículo N° 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 N° 54 y la cuota mortuoria a que se refiere el artículo N° 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 N° 61, la garantía del Estado será de un monto equivalente al 100% de las pensiones mínimas a que se refiere el artículo N° 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 UF. 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 1 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 N° 82 del D.L. N° 3500 que otorga garantía en los términos expresados anteriormente.

**Restricciones:**

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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\$191.600 y M\$96.135, respectivamente.

A continuación se presentan, resumidamente los juicios pendientes:

<u>Juzgados del Trabajo - Santiago</u>				
Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía
2° laboral Santiago	O-718-2013 "Collío con AFP Habitat"	Despido injustificado.	audiencia de juicios 16/5/2013 Sentencia para 5/6/2013 . Al 20 Junio 2013: fallo desfavorable. Pendiente recurso de nulidad	M\$20.000
2° laboral Santiago	O-1736-2013 "Carreño y otros con AFP"	Cobro prestaciones, comisiones, premios, incentivos.	Audiencia preparatoria 3/7/2013	M\$12.000
2° laboral Santiago	O-2037-2013 "Riveros y otros con AFP"	Cobro prestaciones, comisiones, premios, incentivos.	Audiencia preparatoria 12/7/2013	M\$13.000
1° laboral Santiago	O-2324-2013 "Farias y otros con AFP Habitat"	Cobro prestaciones, comisiones, premios, incentivos.	Audiencia preparatoria 29/7/2013	M\$13.000
1° laboral Santiago	T-281-2013 "Contreras con AFP"	Tutela laboral, despido injustificado.	Audiencia preparatoria 15/7/2013	M\$6.000

<u>Juzgados Civiles - Santiago</u>				
Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía
6° Juzgado Civil (rd-sd)	C-33398-2011 Gutiérrez con AFP Habitat y Otros (AFC y AFP Capital)	Indemnización de perjuicios \$ 44,200.000	16/05/2011 contestada demanda. Idem 22/6/2011 id al 13/07/2011, al 23/8/2011 , al 26/9/2011, al 13/10/2011. Al 3/11/2011 Pendiente réplica del demandante Idem al 26.12.2011, al 17/12/2012 al 25/01/2012 y al 5.3.2012 y al 7.5.12. Evacuada la réplica. Pendiente citación a conciliación al 29.5.12. 18/6 No hubo conciliación, pendiente periodo probatorio. 25/06/2012, y 08/08/2012 id.21/8 notificado auto de prueba Pendiente término probatorio 24.8./12 id. al 24/9/12. Rendida prueba testimonial. pendiente oficios solicitados por el demandante.	M\$10.000
14° Civil Stgo	Ahumada con Habitat,C-4199-2012	Indemnización perjuicios por publicación en Boletín Laboral	Demanda notificada el10/05/2012.- Se contesta la demanda el 29/05/2012. Pendiente citación a conciliación, Idem al 22/05/2013. Al 25/6/13, Idem	M\$10.000
24 Civil Santiago	Monje Corral con AFP Habitat C-23055-2012	Indeminización de perjuicios por pérdida de rentabilidad	Notificada la demanda. Contestada el 09/01/13, Traslado para contestar. Excepción dilatoria 11/01/2013 (al 21.2.13) Réplica y dúplica (20/3/13 - 2/5/13: Audiencia sin acuerdo. Al 25/6/13, Idem	M\$6.000
8° Civil santiago	Boada con AFP Habitat C-48992-2012	Indemnización de perjuicios-detención a persona no era representante legal	Contestada la demanda, Traslado dúplica. Pendiente probatorio. Id. al 21,12.12, Por evacuada la dúplica Cita aconciliación (al 21.2.13) Audiencia conciliación, no se produce 22.04.2012: recibe la causa a prueba Idem al 23.5.2013. Idem al 26.6.2013	M\$50.000
CA Santiago	45645-2012 Arturo con Habitat	Protección devolución fondos extranjero	Informado el 17/5/13.- 24/6/13: se acoge el recurso	S/C
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 indem. Perjuicios	Notificada por exhorto el 24/06/13	M\$10.000

<u>Juzgados Civiles - Regiones</u>				
Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía
CA Concepción	148-2013 Comercializadora con Habitat, AFC, publicación Boletín Laboral	Recurso de Protección	Rechazado recurso sin costas	S/C
CA Concepción	149-2013 Sociedad Transgold	Protección	Rechazado recurso sin costas, pendiente plazo apelación	S/C
CA Valparaíso	Reclamo por rebaja de pensión 1310-2012	Recurso de protección.	21.9.12 Informado a C.A. 3/10/12 CA pide informe a AFP Capital. Id al 8,1,2013, SE pidió informe a la SP. Pendiente al 22.5.13. Al 25.6.13; SP informó. Pendiente vista de la causa.	S/C
2° Juzgado de letras de Iquique	C-351-2013 Rodríguez Prado con AFP Habitat	Indemnización perjuicios. Incorporación archivo irregulares	Al 25.6.13 Notificación de la demanda	M\$40.000
CA Pta. Arenas	35-2013. Magna con Habitat	Protección cobranza cotizaciones	Informado el 23/5/13. 3/6/13: se rechazó el recurso.	S/C

<u>Tribunales Laborales Regiones</u>				
Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía
Juzgado del Trabajo Arica	I-16-2013. Inspección del Trabajo reclamo multa	Reclamación judicial Multa no tener contrato en la sucursal	Presentado el 22/5/2013. Al 25/6/13: El tribunal se declaró incompetente el 12/6/13. Se remitieron los antecedentes a la Dirección Regional del trabajo de Arica.	M\$1.600

La Administradora ha determinado la probabilidad de pérdida de los juicios individualizados basada en la experiencia histórica de la compañía en juicios similares. En relación a la cuantía por las posibles pérdidas, esta ha sido reflejada en el registro de la provisión calculada al cierre de estos estados financieros.

#### **NOTA 30 INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN (NIIF 8)**

Al 30 de junio de 2013, la comisión proveniente del ahorro obligatorio representa el 94,01% del total de ingreso por comisiones y el 5,99% restante de ellas, se divide en administración de Ahorro Previsional Voluntario con un 2,82%, Cuentas de Ahorro Voluntario y afiliados voluntarios con 1,74%, Comisión por retiros programados y rentas temporales con 1,27% y otros conceptos 0,16%.

Al 31 de diciembre de 2012, la comisión proveniente del ahorro obligatorio representa el 94,33% del total de ingreso por comisiones y el 5,67% restante de ellas, se divide en administración de Ahorro Previsional Voluntario con un 2,58%, Cuentas de Ahorro Voluntario y afiliados voluntarios con 1,64%, Comisión por retiros programados y rentas temporales con 1,45%.

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 30 de junio de 2013 la Administradora y sus Directores ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Con fecha 17 de enero de 2013, Por Resolución N°012, notificada el 31 de ese mes, la Superintendencia de Pensiones aplicó la sanción de Censura a la administradora por transgredir las instrucciones contenidas en el Oficio Ord. N° PYS/AEG/27.171 de 22 de octubre de 2009, en los procesos de anulación de selecciones o cambios de modalidades de pensión en Scomp.

Al 30 de junio de 2012 la Administradora y sus Directores ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Con fecha 6 de junio, por resolución N°037, notificada el 7 de junio de 2012, la Superintendencia de Pensiones aplico la sanción de Censura por informar al IPS un factor actuarial justo erróneo respecto de sus afiliados, lo que produjo una alteración en el beneficio de Aporte Previsional Solidario. Esta sanción esta ejecutoriada.

**b) De otras autoridades administrativas:**

Al 30 de junio de 2013 la Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas:

- Por Resolución de Multa N°3541/13/2, Región 13, Inspección 24, año 12 N° Fiscalización 30311 se aplicó una multa de 1 UTM, equivalente a \$40.005.- por no enviar a la Inspección del Trabajo dentro de plazo, copia del aviso de término del contrato de trabajo de un trabajador.
- Por Resolución de Multa N°8335/13/23, Región 08, Inspección 02, año 13, Fiscalización 254, se aplicó una multa de 1 Ingreso Mínimo Mensual, equivalente a \$124.497.- por no exhibir toda la documentación necesaria para efectuar labores de fiscalización.
- Resolución de Multa I. del Trabajo de Arica y Parinacota N° 1188/13/026, notificada 11.04.2013. Se cursan cuatro multas: 1) Por no mantener contrato de trabajo en el lugar de trabajo (40 UTM); 2) Pagar sueldo base inferior al mínimo (60 UTM); 3) No pactar por escrito horas extraordinarias (40 UTM) y; 4) No pago de horas extraordinarias (40 UTM).
- Resolución de Multa N° 1286/13/020-1 de la Inspección del Trabajo de Maipú, ascendente a la suma de 20 IMM, de 08.04.2013, por no exhibir toda la documentación exigida que deriva de las relaciones de trabajo.
- Resolución de Multa I. del Trabajo de Arica y Parinacota N° 8132/13/020, notificada el 24.05.2013. Se cursa multa de 60 UTM por no pagar las remuneraciones en forma íntegra.

Al 30 de junio de 2012, la Administradora y sus Directores no han sido objeto de sanciones por parte otras autoridades administrativas.

**NOTA 32 PROVISIONES (Clase código 21.11.060)**

La Administradora, ha constituido las siguientes provisiones.

Al 30 de junio de 2013 (en miles de pesos)						
	Corrientes	No Corrientes	Total	Naturaleza	Calendario	Eventual
Participación en utilidades Directorio	398.534	0	398.534	Remuneración del directorio	04/2013	0
Provisión neta por siniestralidad (a)	34.291	0	34.291	Contrato SIS	Sin fecha	0
Provisión contingencias judiciales	191.600	0	191.600	Reclamaciones legales (juicios)	Sin fecha	0
Compensación por tiempo de servicios	17.863	0	17.863	Otros conceptos	Sin fecha	0
Otras Provisiones	113.407	0	113.407	Otros conceptos	Sin fecha	0
<b>Total provisiones</b>	<b>755.695</b>	<b>0</b>	<b>755.695</b>			

(a) Al 30 de junio de 2013 este monto corresponde a Bice Vida Compañía de Seguros S.A. M\$34.291 (ver nota 11 letra g) ii).

Al 31 de diciembre 2012 (en miles de pesos)						
	Corrientes	No Corrientes	Total	Naturaleza	Calendario	Eventual
Participación en utilidades Directorio	810.586	0	810.586	Remuneración del directorio	04/2012	0
Provisión neta por siniestralidad (a)	68.032	0	68.032	Contrato SIS	Sin fecha	0
Provisión contingencias judiciales	96.135	0	96.135	Juicios Laborales	Sin fecha	0
Otras Provisiones	0	0	0	Otros conceptos	Sin fecha	0
<b>Total provisiones</b>	<b>974.753</b>	<b>0</b>	<b>974.753</b>			

(a) Al 31 de diciembre de 2012 este monto corresponde a la suma de Bice Vida Compañía de Seguros S.A. M\$65.765 y Seguros de Vida SURA S.A. M\$2.267 equivalentes a M\$68.032. (ver nota 11 letra g) ii)).

### Conciliación provisiones por clases

	Participación en utilidades M\$	Participación en utilidades Directorio M\$	Provisión neta por siniestralidad M\$	Provisión contingencias judiciales M\$	Otras provisiones M\$	Total M\$
Saldo Inicial 01 de enero de 2013	0	810.586	68.032	96.135	0	974.753
Aumento/ disminución en la provisión	0	-412.052	-33.741	95.465	131.270	-219.058
Total cambios en provisiones	0	-412.052	-33.741	95.465	131.270	-219.058
Saldo Final al 30 de junio de 2013	0	398.534	34.291	191.600	131.270	755.695

	Participación en utilidades M\$	Participación en utilidades Directorio M\$	Provisión neta por siniestralidad M\$	Provisión contingencias judiciales M\$	Otras provisiones M\$	Total M\$
Saldo Inicial 01 de enero de 2012	0	645.458	621.301	394.511	0	1.661.270
Aumento/ disminución en la provisión	0	165.128	-553.269	-298.376	0	-686.517
Total cambios en provisiones	0	165.128	-553.269	-298.376	0	-686.517
Saldo Final al 31 de diciembre de 2012	0	810.586	68.032	96.135	0	974.753

### Contratos onerosos

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, no existen provisiones por contratos onerosos.

### NOTA 33 DEUDORES COMERCIALES NETO (Clase código 11.11.050.010)

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Valores a rendir	8.723	5.607
Anticipos al personal	24.783	64.001
Préstamos corto plazo	31.537	22.376
Recuperación gastos peritaje	0	13.350
Diferencias por cobrar entes recaudadores	16.626	23.754
Pensiones servipag por recuperar	7.711	37.528
Garantías de arriendos	53.963	25.361
Impuesto adicional State Street Bank & Trust (custodia)	20.319	1.848
Cuentas por cobrar serv.administración base de datos	40.104	49.941
Cuentas por cobrar serv.prestados administradora seguro cesantía	19.896	0
Anticipo proveedores	15.369	0
Otras cuentas por cobrar	33.917	36.379
<b>Totales</b>	<b>272.948</b>	<b>280.145</b>

**NOTA 34 OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Clase código 21.11.040.110)**

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Al 30/06/2013	Al 31/12/2012
	M\$	M\$
Proveedores y otras cuentas por pagar (*)	2.414.466	2.859.927
Cheques girados y no cobrados	69.247	76.660
PPM por pagar	1.313.875	1.286.274
Impuestos retenidos	171.994	158.939
Dividendos provisorios	0	10.000.000
Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	0	2.372.902
IVA débito fiscal	34.237	39.969
Licencias pagadas anticipadamente en US\$	55.989	21.565
<b>Totales</b>	<b>4.059.808</b>	<b>16.816.236</b>

(\*) Los saldos de Proveedores y otras cuentas por pagar corresponden al siguiente detalle:

Detalle Proveedores y otras cuentas por pagar	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Al 30/06/2013	Al 31/12/2012
	M\$	M\$
Marketing y publicidad	384.576	982.441
Custodia de valores	228.042	306.050
Prestadores pago de pensiones	789.438	487.369
Prest. y ases. médicas y previsionales	165.768	185.519
Serv. administrativos y logísticos	181.090	246.263
Servicios tecnológicos	205.680	245.185
Servicios de correspondencia	218.710	20.715
Proveedores bancarios	30.633	39.273
Telefonía y comunicaciones	27.050	28.123
Asesorías y capacitaciones	179.992	266.935
Servicios de recaudación	3.487	52.054
<b>Total general</b>	<b>2.414.466</b>	<b>2.859.927</b>

**NOTA 35 PASIVOS ACUMULADOS (Código 21.11.120)**

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Detalle	Corrientes	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Al 30/06/2013	Al 31/12/2012
	M\$	M\$
Remuneraciones por pagar	35.327	88.144
Provisión bono evaluación desempeño	1.208.887	2.234.516
Provisión comisión y premio vendedores	317.771	288.902
Provisión bono de vacaciones	207.414	355.452
<b>Gastos del personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados</b>	<b>1.769.399</b>	<b>2.967.014</b>
Retenciones cotizaciones y otras	530.406	529.113
Provisión vacaciones	1.096.462	1.310.347
Provisión aportes patronales	58.773	100.646
<b>Pasivos administrativos acumulados (o devengados)</b>	<b>1.685.641</b>	<b>1.940.106</b>
<b>Total código 21.11.120</b>	<b>3.455.040</b>	<b>4.907.120</b>

**NOTA 36 PAGOS ANTICIPADOS (Código 11.11.100)**

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Seguros vigentes	0	7.164
Gastos mantención y soporte anticipado (a)	405.492	111.503
Cuota Social Asociación de A.F.P.	83.006	0
Comision Medica Regional	52.978	0
Anticipos Soporte de Software	118.950	0
Cuota Trimestral SBS Perú	76.618	0
Anticipos asesorías	6.876	0
Otros gastos anticipados	9.684	7.664
<b>Totales</b>	<b>753.604</b>	<b>126.331</b>

(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 30 de junio de 2013 la administradora mantiene saldos por un total equivalente en moneda nacional a M\$160.490 y al 31 de diciembre de 2012 por M\$1.253.478 respectivamente, según el siguiente detalle

**Detalle otros activos corrientes**

Instrumentos Financieros	Vencimiento	Ejercicio Actual Al 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2012 M\$
Depósito a plazo Garantía Banco Santander	19/07/2013	72.740	626.994
Depósito a plazo Carta Fianza, Banco Santander	20/03/2013	0	626.484
Otros activos corrientes		87.750	0
<b>Total Instrumentos Financieros</b>		<b>160.490</b>	<b>1.253.478</b>

**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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Otros gastos no operacionales	69.690	108	47.646	161
Pérdida en venta activo fijo	0	1.531	0	381
Donaciones	39.038	145.676	26.720	78.426
Liquidacion Bono de Desempeño 2012	35.073	0	0	0
Castigos activos fijos	0	972	0	972
Gastos software no activable periodo anterior	0	26.172	0	26.172
Libro gobierno corporativo	0	14.162	0	14.163
<b>Totales</b>	<b>143.801</b>	<b>188.621</b>	<b>74.366</b>	<b>120.275</b>

**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 30/06/2013 M\$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2012 M\$	Trimestre Actual Al 30/06/2013 M\$	Trimestre Anterior Al 30/06/2012 M\$
Arriendo y suministros a instituciones	1.728	2.540	869	-4.408
Diferencias menores de procesos	3.718	212	2.390	206
Intereses depósitos a plazo en traba de embargo	0	663	0	305
Menor gasto en Bonos de desempeño y Participación ejercicio anterior	0	27.818	0	0
Otros intereses ganados	124	7	3	7
Primas SIS devengadas contrato cerrado	333	279	252	73
Reclamos	4	307	1	222
Ingresos por recuperacion gastos	96	1.516	51	1.092
Reconoce IVA Crédito proporcional	11.115	11.132	3.485	6.449
Cargo bancario excede promedio	1.621	0	0	0
Utilidad en venta activo fijo	237	238	26	238
Intereses DPF garantías Perú	2.582	0	385	0
Ingreso por venta acciones AFC Chile	2.534.991	0	0	0
Liquidacion siniestro Punta Arenas año 2012	16.299	0	0	0
Reversa provisión gastos por juicio laboral finiquitos año 2011	0	38.030	0	38.030
Otros Ingresos financieros	4.854	0	-6.920	0
Dividendo por inversion en otras sociedades	6.925	5.492	6.925	5.492
Regulariza retencion judicial RRHH	357	0	357	0
Diferencia Provision Sistema Medico 2012	10.761	0	10.761	0
Siniestros	762	0	762	0
<b>Totales</b>	<b>2.596.507</b>	<b>88.234</b>	<b>19.347</b>	<b>47.706</b>

**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 30 de junio de 2013**

	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 2013	280.145	114.036	433.728	213.030	225.590	75.943	1.342.472
Más:							
Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	89.536	0	89.536
Menos:							
Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	-7.197	-48.364	-13.263	-213.030	0	-15.871	-297.725
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	-7.197	-48.364	-13.263	-213.030	89.536	-15.871	-208.189
<b>Saldo Final al 30 de junio de 2013</b>	<b>272.948</b>	<b>65.672</b>	<b>420.465</b>	<b>0</b>	<b>315.126</b>	<b>60.072</b>	<b>1.134.283</b>

**Al 31 de diciembre de 2012**

	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 2012	232.673	75.351	658.262	576.672	138.123	95.126	1.776.207
Más:							
Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	47.472	38.685	0	0	87.467	0	173.624
Menos:							
Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0	-224.534	-363.642	0	-19.183	-607.359
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	47.472	38.685	-224.534	-363.642	87.467	-19.183	-433.735
<b>Saldo Final al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>280.145</b>	<b>114.036</b>	<b>433.728</b>	<b>213.030</b>	<b>225.590</b>	<b>75.943</b>	<b>1.342.472</b>

**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 30 de junio de 2013**

	Acreedores comerciales	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	Ctas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud	Pensiones por pagar	Recaudación por aclarar	Devolución a empleadores y afiliados por pagos en M\$	Ctas. por pagar a las ctas. de seguros	Retenciones a pensionados	Otras cuentas por pagar	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01 de enero de 2013	36.356	49.057	346.652	64.081	217.860	0	74.806	2.224.675	16.816.236	19.829.723
Más:										
Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar	236.257	26.127	16.315	45.716	8.507	0	151.216	46.684	0	530.822
Menos:										
Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	-12.756.428	-12.756.428
<b>Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por</b>	<b>236.257</b>	<b>26.127</b>	<b>16.315</b>	<b>45.716</b>	<b>8.507</b>	<b>0</b>	<b>151.216</b>	<b>46.684</b>	<b>-12.756.428</b>	<b>-12.225.606</b>
<b>Saldo Final al 30 de junio de 2013</b>	<b>272.613</b>	<b>75.184</b>	<b>362.967</b>	<b>109.797</b>	<b>226.367</b>	<b>0</b>	<b>226.022</b>	<b>2.271.359</b>	<b>4.059.808</b>	<b>7.604.117</b>

**Al 31 de diciembre de 2012**

	Acreedores comerciales	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	Pensiones por pagar	Recaudación por aclarar	Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	Retenciones a pensionados	Otras cuentas por pagar	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01 de enero de 2012	35.486	27.293	332.994	87.996	228.694	0	64.992	2.120.484	12.998.702	15.896.641
Más:										
Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar	870	21.764	13.658	0		0	9.814	104.191	3.817.534	3.967.831
Menos:										
Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	0	0	-23.915	-10.834	0	0	0	0	-34.749
<b>Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuen</b>	<b>870</b>	<b>21.764</b>	<b>13.658</b>	<b>-23.915</b>	<b>-10.834</b>	<b>0</b>	<b>9.814</b>	<b>104.191</b>	<b>3.817.534</b>	<b>3.933.082</b>
<b>Saldo Final al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>36.356</b>	<b>49.057</b>	<b>346.652</b>	<b>64.081</b>	<b>217.860</b>	<b>0</b>	<b>74.806</b>	<b>2.224.675</b>	<b>16.816.236</b>	<b>19.829.723</b>

**NOTA 42 HECHOS POSTERIORES (Código 21.11.040)**

Con fecha 9 de julio de 2013 se celebró Junta General Extraordinaria de Accionistas de Habitat Andina S.A., en la cual se acuerda aumentar el capital de la sociedad en la cantidad de \$5.000.000.000, quedando finalmente en \$5.500.000.000, dividido en 11 millones de acciones de una misma serie y sin valor nominal.

La Superintendencia de Pensiones mediante Resolución N° E-218-2013 de fecha 31 de julio de 2013, aprobó la modificación de los estatutos.

Al cierre de los presentes estados financieros, este aumento se encuentra en proceso de formalización.

En respuesta al Oficio Ordinario N° 28.518 del 28 de noviembre de 2013, en virtud del cual la Superintendencia de Pensiones, formuló algunas observaciones respecto de los estados financieros de la Sociedad al 30 de junio de 2013. La Sociedad complementó y modificó la redacción de algunas notas presentadas a esa Superintendencia al 30 de junio de 2013, las cuales han sido incorporadas en la presente versión de estados financieros. Las principales notas modificadas son las que se indican a continuación:

- Nota 2 : Bases de Preparación
- Nota 3 : Políticas contables significativas
- Nota 7 : Cuentas por Cobrar a los Fondos de Pensiones
- Nota 9 : Saldos y transacciones con entidades relacionadas
- Nota 11 : Seguro de Invalidez y Supervivencia causadas durante la vida activa de los Afiliados.
- Nota 13 : Instrumentos Financieros
- Nota 15 : Propiedades, Planta y Equipos.
- Nota 17 : Activos Intangibles
- Nota 34 : Otras Cuentas por Pagar
- Hechos Relevantes

Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio ni el resultado neto presentado por la Sociedad al 30 de junio de 2013..

Al 30 de Junio de 2013, fecha de cierre de los Estados Financieros consolidados, y la fecha de emisión del presente informe, la Administración no está al tanto de otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la situación financiera y el patrimonio de la Sociedad.