ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.

Estados financieros intermedios por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2015 y 2014 e informe de los auditores independientes

Deloitte.

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
REVISION DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

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

Hemos revisado el estado consolidado de situación financiera intermedio de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. y Filial al 30 de junio de 2015, y los correspondientes estados consolidados intermedios integral de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2015 y 2014.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera consolidada intermedia de acuerdo con normas contables e instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados intermedios. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno suficiente para la preparación y presentación razonable de la información financiera consolidada 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 las 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 aceptada en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera consolidada intermedia para que esté de acuerdo con normas contables e instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados intermedios.

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

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

Otros asuntos, Cambio Contable

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

Sin embargo, a pesar que fueron preparados sobre bases distintas, los estados intermedios consolidados de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2015 y 2014 y los correspondientes estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, que se presentan para efectos comparativos, en lo referido al registro de diferencias de activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos, han sido registrados en los resultados de ambos períodos.

Otros asuntos, Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014

Con fecha 5 de marzo de 2015, emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014 de AFP Habitat S.A. y Filial, excepto por la nota 42 cuya fecha es el 2 de abril de 2015, en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas, el cual fue preparado de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados.

Otros asuntos, 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 períodos de tres meses comprendidos entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2015 y 2014, los Hechos Relevantes y el Análisis Razonado se presentan con el propósito de análisis adicional y no son parte requerida de los estados financieros consolidados intermedios básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la revisión de los estados financieros consolidados intermedios y, en consecuencia, este informe no se extiende a los mismos.

Deloitte

Agosto 14, 2015

Esteban Campillay Espinoza

FECU AFP - IFRS

1.00 IDENTIFICACION

1.01	Razón Social	**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.**
1.02	RUT Sociedad	**98.000.100-8**
1.03	Fecha de Inicio	Día Mes Año **01 01 2015**
1.04	Fecha de Cierre	Día Mes Año **30 06 2015**
1.05	Tipo de Moneda	**P**
1.06	Tipo de Estados Financieros	**C**
1.07	Expresión de cifras	**M$**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ACTIVOS

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

	ACTIVOS	N° de Nota	AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	26.403.962	43.673.058	0
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13	1.317.051	619.310	0
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	13	28.710	28.710	0
11.11.040	Otros activos financieros		0	0	0
11.11.050	Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	6/7/11/13/33/40	2.147.485	1.510.113	0
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	11.282	843.921	0
11.11.070	Inventarios		0	0	0
11.11.080	Activos de coberturas		0	0	0
11.11.090	Activos afectos en garantía sujetos a ventas o nueva garantía		0	0	0
11.11.100	Pagos anticipados	36	559.935	423.452	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	10	2.431.208	2.304.894	0
11.11.120	Otros activos corrientes		0	0	0
11.11.130	**Subtotal activos corrientes**		**32.899.633**	**49.403.458**	**0**
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta	18	3.451.359	3.451.359	0
11.11.000	**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES**		**36.350.992**	**52.854.817**	**0**
	ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010	Encaje	5	270.107.439	256.879.237	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros	5	1.475.754	870.023	0
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	9	32.406	38.477	0
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		0	0	0
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	12	3.900.951	2.741.079	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.080	Activos intangibles, Neto	17	3.581.547	3.790.621	0
12.11.090	Propiedades,planta y equipo, Neto	15	11.468.220	10.634.428	0
12.11.100	Propiedades de inversión		0	0	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos		0	0	0
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
12.11.130	Activos de coberturas		0	0	0
12.11.140	Pagos anticipados		0	0	0
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía		0	0	0
12.11.160	Otros activos, no corrientes		0	0	0
12.11.000	**TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES**		**290.566.317**	**274.953.865**	**0**
10.11.000	**TOTAL ACTIVOS**		**326.917.309**	**327.808.682**	**0**

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

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PASIVOS Y PATRIMONIO

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

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

	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	N° de Nota	AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	PASIVOS CORRIENTES				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	14	49.797	48.750	0
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		0	0	0
21.11.030	Otros pasivos financieros		0	0	0
21.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8/11/20/21/22/34/41	24.365.723	29.436.779	0
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	210.003	346.051	0
21.11.060	Provisiones	11/32	534.398	1.148.668	0
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes		0	0	0
21.11.080	Otros pasivos corrientes		0	0	0
21.11.090	Ingresos diferidos	44	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	4.159.850	5.595.784	0
21.11.130	**Subtotal pasivos corrientes**		**29.319.771**	**36.576.032**	**0**
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
21.11.000	**TOTAL PASIVOS CORRIENTES**		**29.319.771**	**36.576.032**	**0**
	PASIVOS NO CORRIENTES				
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	14	199.011	216.214	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses		0	0	0
22.11.030	Otros Pasivos Financieros		0	0	0
22.11.040	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		0	0	0
22.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas		0	0	0
22.11.060	Provisiones		0	0	0
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	10	41.810.125	39.508.415	0
22.11.080	Otros pasivos no corrientes		0	0	0
22.11.090	Ingresos Diferidos		0	0	0
22.11.100	Obligación por beneficios post-empleo	23	467.934	463.127	0
22.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
22.11.000	**TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES**		**42.477.070**	**40.187.756**	**0**
	PATRIMONIO NETO				
23.11.010	Capital Emitido	24	1.763.918	1.763.918	0
23.11.020	Acciones Propias en Cartera		0	0	0
23.11.030	Otras Reservas	24	- 12.568.667	- 7.896.392	0
23.11.040	Resultados Retenidos (Ganancias y pérdidas acumuladas)	24	265.926.086	257.177.180	0
23.11.000	**TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS**		**255.121.337**	**251.044.706**	**0**
24.11.000	**PARTICIPACION MINORITARIA**		**- 869**	**188**	**0**
25.11.000	**TOTAL PATRIMONIO NETO**		**255.120.468**	**251.044.894**	**0**
20.11.000	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**		**326.917.309**	**327.808.682**	**0**

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

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
A) ESTADO DE RESULTADOS

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

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	**N° de Nota**	**AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$**	**AL 30-06-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$**	**AL 30-06-2015 TRIMESTRE ACTUAL M$**	**AL 30-06-2014 TRIMESTRE ANTERIOR M$**
ESTADO DE RESULTADOS						
31.11.010	Ingresos Ordinarios	6	75.927.558	69.288.606	38.127.488	34.665.322
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	5	10.229.999	18.049.513	1.412.382	9.954.676
31.11.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	11	0	- 50.909	0	- 31.229
31.11.040	Gastos de personal (menos)	23	- 16.980.898	- 13.678.105	- 8.836.678	- 7.215.990
31.11.050	Depreciación y amortización (menos)	15/17	- 895.422	- 1.146.280	- 436.814	- 505.710
31.11.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), neto (menos)		0	0	0	0
31.11.070	Investigación y desarrollo (menos)	18	0	0	0	0
31.11.080	Costos de reestructuración (menos)		0	0	0	0
31.11.090	Otros gastos varios de operación (menos)		- 14.299.965	- 11.562.824	- 7.345.416	- 5.847.931
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)		- 36.184	- 25.956	- 17.338	- 10.284
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	13/14	514.244	975.586	208.656	370.805
31.11.150	Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)		0	0	0	0
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por método de participación	12	1.194.703	1.094.610	569.311	557.183
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	- 15.607	42.362	- 11.076	- 702
31.11.190	Resultados por unidades de reajuste		75.665	80.347	69.395	- 171.262
31.11.200	Otros ingresos distintos de los de operación	39	361.420	390.619	166.691	165.957
31.11.210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)	38	- 20.042	- 14.533	5.044	- 4.286
31.11.220	**Ganancia (pérdida) antes de impuesto**		**56.055.471**	**63.443.036**	**23.911.645**	**31.926.549**
31.11.230	**Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias**	**10**	**- 12.307.759**	**- 11.398.232**	**- 4.701.693**	**- 5.752.019**
31.11.310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto		43.747.712	52.044.804	19.209.952	26.174.530
31.11.320	Ganancia (pérdida) de actividades descontinuadas, neta de impuesto		0	0	0	0
31.11.300	**Ganancia (pérdida)**		**43.747.712**	**52.044.804**	**19.209.952**	**26.174.530**
GANANCIA (PERDIDA) ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PARTICIPACIÓN EN EL PATRIMONIO NETO DE LA CONTROLADORA Y PARTICIPACION MINORITARIA						
32.11.110	Ganancia (pérdida) atribuibles a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	24	43.748.906	52.046.657	19.210.552	26.175.476
32.11.120	**Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria**		**- 1.194**	**- 1.853**	**- 600**	**- 946**
32.11.100	Ganancia (pérdida)	24	43.747.712	52.044.804	19.209.952	26.174.530
Acciones Comunes:						
32.12.110	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones descontinuadas		0,000	0,000	0,000	0,000
32.12.120	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones continuadas		0,044	0,052	0,019	0,026
32.12.100	**Ganancias (pérdidas) básicas por acción**		**0,044**	**0,052**	**0,019**	**0,026**
Acciones Comunes Diluidas:						
32.12.210	Ganancias(pérdidas) diluidas de operaciones descontinuadas		0	0	0	0
32.12.220	Ganancias(pérdidas) diluidas por operaciones continuadas		0	0	0	0
32.12.200	Ganancias (pérdidas) diluidas por acción		0	0	0	0

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

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

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

		N° de Nota	AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 30-06-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 30-06-2015 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 30-06-2014 TRIMESTRE ANTERIOR M$
33.10.000	**Ganancia (pérdida)**		**43.747.712**	**52.044.804**	**19.209.952**	**26.174.530**
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto						
33.20.010	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos		0	0	0	0
33.20.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0
33.20.030	Cobertura de flujo de caja		0	0	0	0
33.20.040	Variaciones de valor razonable de otros activos		0	0	0	0
33.20.050	Ajustes por conversión		0	0	0	0
33.20.060	Ajustes de coligadas	24	56.594	179.155	109.214	- 95.632
33.20.070	Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones		26.561	- 13.948	6.411	- 16.665
33.20.080	Otros reajustes al patrimonio neto		0	0	0	0
33.20.090	Impuesto a la Renta relacionado a componentes de otros Ingresos y gastos con cargo o abono en el Patrimonio Neto		8.909	2.789	12.611	3.331
33.20.000	**Total otros ingresos o gastos con cargo o abono a patrimonio neto**		**92.064**	**167.996**	**128.236**	**- 108.966**
33.30.000	**Total resultado de ingresos y gastos integrales**		**43.839.776**	**52.212.800**	**19.338.188**	**26.065.564**
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a:						
34.10.010	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los accionistas de la Administradora		43.840.970	52.214.653	19.338.788	26.066.510
34.10.020	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias		- 1.194	- 1.853	- 600	- 946
34.10.000	**Total resultado de ingresos y gastos integrales**		**43.839.776**	**52.212.800**	**19.338.188**	**26.065.564**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

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

	RUBRO	N° DE NOTAS	CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO				CAMBIOS EN OTRAS RESERVAS									CAMBIOS EN ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	CAMBIOS EN RESULTADOS RETENIDOS (PERDIDAS ACUMULADAS)	CAMBIOS EN PAT. NETO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRU.DE PAT. NETO DE CONTROLADORA TOTAL	CAMBIOS EN PARTICIPACIONES MINORITARIAS	CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL
			ACCIONES ORDINARIAS		ACCIONES PREFERENTES		RESERVAS DE OPCIONES	RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS	RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS	RESERVAS DE CONVERSIÓN	RESERVAS POR REVALUACIÓN	RESERVAS DE COBERTURAS	RESERVAS DE DISPONIBLES PARA LA VENTA	INGRESO ACUMULADO (GASTO) RELATIVO A ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS EN DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA	OTRAS RESERVAS					
			CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	TOTAL	TOTAL	TOTAL	INTERÉS	TOTAL									
41.10.000	SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL 01/01/2015		1.763.918	0	0	0	0	- 8.360.333	0	0	0	0	0	0	463.941	0	257.177.180	251.044.706	188	251.044.894
	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES																			
41.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.30.000	Saldo iniciales ajustados		1.763.918	0	0	0	0	- 8.360.333	0	0	0	0	0	0	463.941	0	257.177.180	251.044.706	188	251.044.894
	Cambios																			
41.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales									0	0	0	0	0	92.064		43.748.906	43.840.970	- 1.194	43.839.776
41.40.010.010	Ganancia y pérdida									0	0	0	0	0	0		43.748.906	43.748.906	- 1.194	43.747.712
41.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.023	Cobertura de flujo de caja									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.025	Ajustes por conversión									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.026	Ajuste de coligadas									0	0	0	0	0	56.594		0	56.594	0	56.594
41.40.010.027	Ganancias (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones									0	0	0	0	0	26.561		0	26.561	0	26.561
41.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.029	Imp. Rta. relacionado a los componentes de otros ing. y gastos con cargo o abono en el patrim. neto									0	0	0	0	0	8.909		0	8.909	0	8.909
41.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo y abono a patrimonio neto									0	0	0	0	0	92.064		0	92.064	0	92.064
41.40.020	Incremento (decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.030	Emisión de acciones ordinarias		0	0													0	0		0
41.40.040	Emisión de acciones preferentes				0	0											0	0		0
41.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.080	Adquisición de acciones propias															0		0		0
41.40.090	Venta de acciones propias en cartera			0		0										0	0	0		0
41.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		0	0	0	0										0	0	0		0
41.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		0	0	0	0				0		0			0			0		0
41.40.120	Dividendos							- 4.764.339							0		- 35.000.000	- 39.764.339		- 39.764.339
41.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		0		0			0	0						0		0	0		0
41.40.140	Reducción de capital		0	0	0	0									0		0	0		0
41.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo neto hacia patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.170	Transferencia desde prima de emisión		0	0	0	0												0		0
41.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos							0	0								0	0		0
41.40.190	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	137	137
41.50.000	Saldo final periodo actual 30/06/2015		1.763.918	0	0	0	0	- 13.124.672	0	0	0	0	0	0	556.005	0	265.926.086	255.121.337	- 869	255.120.468

ESTADOS FINANCIEROS

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

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

	RUBRO	N° DE NOTAS	CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO				CAMBIOS EN OTRAS RESERVAS									CAMBIOS EN ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	CAMBIOS EN RESULTADOS RETENIDOS (PERDIDAS ACUMULADAS)	CAMBIOS EN PAT. NETO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRU.DE PAT. NETO DE CONTROLADORA TOTAL	CAMBIOS EN PARTICIPACIONES MINORITARIAS	CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL
			ACCIONES ORDINARIAS		ACCIONES PREFERENTES		RESERVAS DE OPCIONES	RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS	RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS	RESERVAS DE CONVERSIÓN	RESERVAS POR REVALUACIÓN	RESERVAS DE COBERTURAS	RESERVAS DE DISPONIBLES PARA LA VENTA	INGRESO ACUMULADO (GASTO) RELATIVO A ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS EN DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA	OTRAS RESERVAS					
			CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	TOTAL	TOTAL	TOTAL	INTERÉS	TOTAL									
42.10.000	SALDO INICIAL EJERCICIO ANTERIOR 01/01/2014		1.763.918	0	0	0	0	- 3.842.920	0	0	0	0	0	0	193.007	0	258.209.366	256.323.371	4.276	256.327.647
	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES																			
42.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.30.000	Saldo iniciales ajustados		1.763.918	0	0	0	0	- 3.842.920	0	0	0	0	0	0	193.007	0	258.209.366	256.323.371	4.276	256.327.647
	Cambios																			
42.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales									0	0	0	0	0	167.996		52.046.657	52.214.653	- 1.853	52.212.800
42.40.010.010	Ganancia y pérdida									0	0	0	0	0	0		52.046.657	52.046.657	- 1.853	52.044.804
42.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.023	Cobertura de flujo de caja									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.025	Ajustes por conversión									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.026	Ajuste de coligadas									0	0	0	0	0	179.155		0	179.155	0	179.155
42.40.010.027	Ganancias (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones									0	0	0	0	0	- 13.948	0	0	- 13.948	0	- 13.948
42.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.029	Imp. Rta. relacionado a los componentes de otros ing. y gastos con cargo o abono en el patrim. neto									0	0	0	0	0	2.789		0	2.789	0	2.789
42.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo y abono a patrimonio neto									0	0	0	0	0	167.996		0	167.996	0	167.996
42.40.020	Incremento (decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios									0	0	0	0	0	0		0	0	225	225
42.40.030	Emisión de acciones ordinarias		0	0													0	0	0	0
42.40.040	Emisión de acciones preferentes				0	0											0	0		0
42.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.080	Adquisición de acciones propias															0		0		0
42.40.090	Venta de acciones propias en cartera			0		0										0	0	0		0
42.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		0	0	0	0										0	0	0		0
42.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		0	0	0	0				0		0			0			0		0
42.40.120	Dividendos					0		- 11.768.039							0		- 65.000.000	- 76.768.039		- 76.768.039
42.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		0		0			0	0						0		0	0		0
42.40.140	Reducción de capital		0	0	0	0									0		0	0		0
42.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo neto hacia patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.170	Transferencia desde prima de emisión		0	0	0	0												0		0
42.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos							0	0								0	0		0
42.40.190	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.50.000	Saldo final periodo anterior 30/06/2014		1.763.918	0	0	0	0	- 15.610.959	0	0	0	0	0	0	361.003	0	245.256.023	231.769.985	2.648	231.772.633

ESTADOS FINANCIEROS

2.04 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

		N° Nota	AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 30-06-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
Flujos de efectivo por (utilizados en) operación				
50.11.010	Ingresos Por Comisiones	6	75.124.268	68.981.019
50.11.020	Pagos a Proveedores		- 15.738.850	- 10.587.996
50.11.030	Primas Pagadas	11	- 3.176	- 30.795
50.11.040	Remuneraciones Pagadas		- 18.166.172	- 14.913.073
50.11.050	Pagos por desembolsos por reestructuración		0	0
50.11.060	Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado		0	0
50.11.070	Pagos remitidos por impuesto sobre el valor agregado		- 182	- 878
50.11.080	Otros cobros de operaciones		42.686.925	41.079.002
50.11.090	Otros pagos de operaciones		- 41.296.026	- 41.573.253
50.11.000	**Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones**		**42.606.787**	**42.954.026**
Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación				
50.12.010	Importes recibidos como dividendos clasificados como de operación	12	868.310	905.856
50.12.020	Pagos por dividendos clasificados como de operaciones		0	0
50.12.030	Importes recibidos por intereses clasificados como de operación		0	0
50.12.040	Pagos por intereses clasificados como de operación		0	0
50.12.050	Importes recibidos por impuestos a las ganancias		0	0
50.12.060	Pagos de impuestos a las ganancias	10	- 9.503.841	- 8.606.909
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación		205.340.685	182.139.326
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación		- 206.225.416	- 182.027.473
50.12.000	**Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación**		**- 9.520.262**	**- 7.589.200**
50.10.000	**Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de operación**		**33.086.525**	**35.364.826**
Flujos de efectivos netos de (utilizados en) actividades de inversión				
50.20.010	Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo	15	0	2.433
50.20.020	Importes recibidos por venta de cuotas del Encaje	5	20.620.734	10.808.567
50.20.030	Importes recibidos por desapropiación de activos intangibles		0	0
50.20.040	Importes recibidos por desapropiación de propiedades de inversión		0	0
50.20.050	Importes recibidos por desap.de filiales, neto del ef. desaprop.		0	0
50.20.060	Importes recibidos por desapropiación de coligadas		0	0
50.20.070	Importes recib. por desap. negoc. conjuntos consolid. proporcionalmente, neto del ef. desap.		0	0
50.20.080	Importes rec. por desap. negoc. conjuntos no consol. proporcionalmente		0	0
50.20.090	Importes recibidos por desapropiación de otros activos financieros	13	9.155.891	13.139.798
50.20.100	Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.110	Importes recibidos por desapropiación		0	0
50.20.120	Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos		0	11.227
50.20.130	Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión		0	0
50.20.140	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversion		0	0
50.20.150	Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión		0	0
50.20.160	Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión		526.426	975.586
50.20.170	Incorporación de propiedad,planta y equipo	15	- 1.276.856	- 77.037
50.20.180	Pagos por la adquisición de propiedades de inversión		0	0
50.20.190	Pagos para adquirir cuotas de Encaje	5	- 23.618.936	- 12.814.760
50.20.200	Pagos para adquirir activos intangibles	17	- 243.284	- 154.302
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	- 10.412.468	- 12.874.692
50.20.270	Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuas		0	0
50.20.280	Otros desembolsos de inversión		0	0
50.20.000	**Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión**		**- 5.248.493**	**- 983.180**
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento				
50.30.010	Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto		0	0
50.30.020	Importes recibidos por emisión de acciones propias en cartera		0	0
50.30.030	Obtención de préstamos		0	0
50.30.040	Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros		0	0
50.30.050	Préstamos de entidades relacionadas		0	0
50.30.060	Ingresos por otras fuentes de financiamiento		0	0
50.30.070	Adquisición de acciones propias		0	0
50.30.080	Pagos de préstamos		0	0
50.30.090	Pagos a otros pasivos financieros		0	0
50.30.100	Pagos a pasivos por arrendamientos financieros		- 20.019	- 18.093
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros		- 4.876	- 5.359
50.30.130	Pagos por dividendos a participaciones minoritarias		0	0
50.30.140	Pagos por dividendos por la entidad que informa	24	- 45.000.000	- 75.000.000
50.30.150	Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		0	0
50.30.160	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		0	0
50.30.000	**Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento**		**- 45.024.895**	**- 75.023.452**
50.40.000	**Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo**		**- 17.186.863**	**- 40.641.806**
50.50.000	**Efectos de las var. en tasas de cambio sobre ef. y equiv. ef.**		**- 82.233**	**81.230**
50.60.000	**Efectos de los cambios de alcance de consolidación en ef. y equivalente ef.**		**0**	**0**
50.70.000	**Ef. y equivalente ef.,presentados en estado de flujos de ef.,saldo inicial**	**4**	**43.673.058**	**62.612.995**
50.00.000	**Ef. y equivalente ef.,presentados en estado de flujos de ef.,saldo final**	**4**	**26.403.962**	**22.052.419**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

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

		AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 30-06-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más o Menos)	255.121.337	231.769.985
60.10.020	Acreencias corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 7.940.119	- 3.308.890
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 28.710	- 28.710
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 3.498.256	- 4.880.612
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)	- 402.695	- 340.973
60.10.090	Plusvalía comprada (Menos)	0	0
60.00.000	**PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA**	**243.251.557**	**223.210.800**
CALCULO DEL CAPITAL MINIMO EN UNIDADES DE FOMENTO			
61.00.000	**PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMNISTRADORA, EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO**	**9.736.699**	**9.291.310**
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**	**9.716.699**	**9.271.310**
64.00.000	**NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA**	**2.064.622**	**2.095.025**

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
ii) DETALLE DE INGRESO POR COMISIÓN

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**

A. INGRESOS POR COMISION

	COMISIONES	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
71.10.010	Comisión por acreditaciones obligatorias	15.919.578	14.235.452	19.032.506	18.609.180	20.761.432	19.416.608	5.205.046	4.721.263	6.635.029	6.542.835	67.553.591	63.525.338
71.10.020	Comisión por retiros programados	6.292	5.450	7.431	6.769	210.046	182.058	445.415	396.689	164.955	142.216	834.139	733.182
71.10.030	Comisión por rentas temporales	280	266	853	840	23.807	18.835	68.192	54.613	89.788	78.090	182.920	152.644
71.10.040	Comisión por administración de ahorro voluntario	371.406	279.420	101.746	88.134	413.573	327.170	162.816	122.578	343.089	330.162	1.392.630	1.147.464
71.10.050	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	670.118	556.070	258.599	230.962	632.688	530.578	223.322	181.693	516.790	537.385	2.301.517	2.036.688
71.10.060	Comisión por administración de ahorro previsional colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
71.10.070	Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	4.633	26.345	2.839	3.319	5.848	5.314	3.684	6.137	1.812	13.161	18.816	54.276
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	137.655	157.260	0	0	0	0	137.655	157.260
71.10.100	Otras comisiones	2	0	0	0	141	213	0	0	32	0	175	213
71.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	16.972.309	15.103.003	19.403.974	18.939.204	22.185.190	20.638.036	6.108.475	5.482.973	7.751.495	7.643.849	72.421.443	67.807.065

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
ii) DETALLE DE INGRESO POR COMISIÓN

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**

B. CONCILIACION DE INGRESOS POR COMISIONES

	COMISIONES	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
72.10.010	COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES	17.001.176	15.173.486	19.320.248	18.983.273	22.012.022	20.639.440	6.185.295	5.546.459	7.829.844	7.723.876	72.348.585	68.066.534
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	158.587	102.891	0	0	0	0	158.587	102.891
72.10.040	Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones	83.576	13.885	140.170	18.714	166.137	19.027	22.339	4.768	17.300	6.434	429.522	62.828
72.10.050	Otras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
72.10.060	Comisiones traspasadas a otras Administradoras (Menos)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
72.10.070	Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y cobradas durante el ejercicio actual	- 218	- 13.378	- 294	- 21.520	- 638	- 20.394	- 667	- 5.250	- 289	- 5.415	- 2.106	- 65.957
72.10.080	Otras (Menos)	- 112.225	- 70.990	- 56.150	- 41.263	- 150.918	- 102.928	- 98.492	- 63.004	- 95.360	- 81.046	- 513.145	- 359.231
72.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	16.972.309	15.103.003	19.403.974	18.939.204	22.185.190	20.638.036	6.108.475	5.482.973	7.751.495	7.643.849	72.421.443	67.807.065

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

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

A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

		N° de Nota	AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 30-06-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
81.10.010	**TOTAL ACTIVOS**		**329.341.939**	**288.510.954**
81.10.020	Encaje	5	270.107.439	240.922.771
81.10.030	Inversiones en empresas de depósitos de valores	12	402.695	340.973
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	3.526.966	4.909.322
81.10.000	**TOTAL ACTIVO NETO**		**55.304.839**	**42.337.888**

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

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

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

		N° de Nota	AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 30-06-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
82.10.010	**GANANCIA (PERDIDA)**		**43.748.906**	**52.046.657**
82.10.020	Rentabilidad del Encaje	5	10.229.999	18.049.513
82.10.030	Utilidad (Pérdida) en empresas de depósitos de valores	12	57.529	33.306
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		- 1.020.217	- 1.481.371
82.10.060	Utilidad (Pérdida) por inversión en otras sociedades	12	1.137.174	1.061.304
82.10.070	Otros ingresos extraordinarios		323.639	347.139
82.10.000	**GANANCIAS (PERDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS**		**33.020.782**	**34.036.766**

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	**30-06-2015**		

90.10.000	**Identificación**	
		Datos
90.10.010	Razón social de la administradora	ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.
90.10.020	Fecha a la que corresponde la información	30-06-2015
90.10.030	Número de autorización que autoriza su	N° E 002-1981
90.10.040	Fecha de la resolución que autoriza su	27-01-1981
90.10.050	RUT	98.000.100-8
90.10.060	Teléfono	2 378 20 00
90.10.070	Domicilio Legal	AV. PROVIDENCIA 1909
90.10.080	Casilla	115-9
90.10.090	Ciudad	SANTIAGO
90.10.100	Región	METROPOLITANA
90.10.110	Domicilio Administrativo	MARCHANT PEREIRA 10
90.10.120	Ciudad	SANTIAGO
90.10.130	Región	METROPOLITANA
90.10.140	Fax	2 378 29 69
90.10.150	Página WEB	WWW.AFPHABITAT.CL

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

90.30.000	**Propiedad**			
	Accionista (Nombre)	**RUT**	**N° DE ACCIONES**	**PORCENTAJE**
90.30.010	INVERSIONES PREVISIONALES DOS S.A.	76.093.446-1	402.290.958	40,23 %
90.30.020	INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN LIMITADA	76.090.153-9	272.551.058	27,26 %
90.30.030	BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO	97.004.000-5	46.832.613	4,68 %
90.30.040	INVERSIONES UNIÓN ESPANOLA S.A.	96.513.200-7	36.980.500	3,70 %
90.30.050	BCI CORREDORES DE BOLSA S.A.	96.519.800-8	22.744.654	2,27 %
90.30.060	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	80.537.000-9	22.680.832	2,27 %
90.30.070	BANCO SANTANDER POR CUENTA DE	97.036.000-K	21.816.271	2,18 %
90.30.080	SANTANDER S.A. CORREDORES DE BOLSA	96.683.200-2	14.125.902	1,41 %
90.30.090	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	96.571.220-8	13.832.150	1,38 %
90.30.100	BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	76.645.030-K	12.324.184	1,23 %
90.30.110	SOCIEDAD DE AHORRO ATACALCO DOS LTDA.	76.093.394-5	10.553.315	1,06 %
90.30.120	OTROS		123.267.563	12,33 %

90.40.000	**Otra Información**	
		DATOS
90.40.010	Total accionistas	391
90.40.020	Número de trabajadores	1.790
90.40.030	Número de vendedores	765
90.40.040	Compañías de Seguros	12

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

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
v) CLASES DE ACTIVOS

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

		AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de Activos			
	Clases de efectivo y equivalentes al efectivo			
11.11.010	**Efectivo y equivalentes al efectivo**	**26.403.962**	**43.673.058**	**0**
11.11.010.010	Efectivo en caja	4.818	5.364	0
11.11.010.020	Saldos en bancos	3.041.393	2.032.755	0
11.11.010.021	Bancos de uso general	1.747.945	909.276	0
11.11.010.022	Banco pago de beneficios	720.443	581.993	0
11.11.010.023	Banco recaudación	173.628	213.980	0
11.11.010.024	Banco pago de retiro de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización	399.377	327.506	0
11.11.010.030	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	23.357.751	41.634.939	0
	Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.317.051	619.310	0
11.11.020.010	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio	0	0	0
11.11.020.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, fondos mutuos	0	0	0
11.11.020.030	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.020.040	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	1.317.051	619.310	0
	Clases de activos financieros disponibles para la venta			
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	28.710	28.710	0
11.11.030.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	28.710	28.710	0
11.11.030.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
11.11.030.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.030.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros corrientes	0	0	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
12.11.020.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	0	0	0
12.11.020.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
12.11.020.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
12.11.020.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros	0	0	0
	Clases de Encaje			
12.11.010	**Encaje**	**270.107.439**	**256.879.237**	**0**
12.11.010.010	Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	45.457.172	44.172.392	0
12.11.010.020	Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	48.016.003	46.174.656	0
12.11.010.030	Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	101.790.747	95.881.706	0
12.11.010.040	Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	39.635.438	37.401.614	0
12.11.010.050	Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	35.208.079	33.248.869	0
	Clases de otros activos financieros			
11.11.040	Otros activos financieros	0	0	0
11.11.040.010	Activos financieros mantenidos al vencimiento	0	0	0
11.11.040.020	Otros activos financieros	0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros	1.475.754	870.023	0
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente			
11.11.050	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente**	**2.147.485**	**1.510.113**	**0**
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	432.707	541.568	0
11.11.050.020	Comisiones por cobrar	429.522	2.106	0
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	374.888	289.132	0
11.11.050.040	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros	108.023	0	0
11.11.050.050	Cuentas por cobrar al Estado	737.592	605.644	0
11.11.050.060	Otras cuentas por cobrar, neto	64.753	71.663	0
12.11.040	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto**	**32.406**	**38.477**	**0**
12.11.040.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros	0	0	0
12.11.040.030	Otras cuentas por cobrar, neto	32.406	38.477	0
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.001	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto**	**2.147.485**	**1.510.113**	**0**
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	432.707	541.568	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	429.522	2.106	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	374.888	289.132	0
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, bruto	108.023	0	0
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	737.592	605.644	0
11.11.050.061	Otras cuentas por cobrar, bruto	64.753	71.663	0
12.11.040.001	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto**	**32.406**	**38.477**	**0**
12.11.040.011	Deudores comerciales, bruto	0	0	0
12.11.040.021	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, bruto	0	0	0
12.11.040.031	Otras cuentas por cobrar, bruto	32.406	38.477	0
	Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.002	**Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**	**0**	**0**	**0**
11.11.050.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.032	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.042	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.052	Cuentas por cobrar al Estado, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.062	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.002	**Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**	**0**	**0**	**0**
12.11.040.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.022	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.032	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
	Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas			
11.11.060	**Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**	**11.282**	**843.921**	**0**

11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	10.008	841.629	0
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	1.274	2.292	0
12.11.050	**Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**	**0**	**0**	**0**
12.11.050.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	0	0	0
12.11.050.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Clases de inventario			
11.11.070	Inventarios	0	0	0
11.11.070.010	Mercaderías	0	0	0
11.11.070.020	Otros inventarios	0	0	0
	Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación			
12.10.010	**Inversiones contabilizadas por el método de la participación**	**3.900.951**	**2.741.079**	**0**
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	3.900.951	2.741.079	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0
	Clases de actvos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida			
12.11.080	**Activos intangibles, neto**	**3.581.547**	**3.790.621**	**0**
12.11.080.010	Activos intangibles de vida finita, neto	0	0	0
12.11.080.020	Activos intangibles de vida infinita, neto	829.314	829.314	0
12.11.080.030	Plusvalía adquirida, neto	0	0	0
12.11.080.040	Actvos intangibles identificables, neto	2.752.233	2.961.307	0
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	1.236.324	1.032.985	0
12.11.080.040.020	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	3.169	4.102	0
12.11.080.040.030	Programas informáticos, neto	1.488.887	1.900.367	0
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	23.853	23.853	0
	Clases de activos intangibles, bruto			
12.11.080.001	**Activos intangibles, bruto**	**10.245.278**	**10.001.994**	**0**
12.11.080.011	Activos intangibles de vida finita, bruto	0	0	0
12.11.080.031	Plusvalía adquirida, bruto	0	0	0
12.11.080.041	Activos intangibles identificables, bruto	10.245.278	10.001.994	0
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	1.236.324	1.032.985	0
12.11.080.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	4.499	4.499	0
12.11.080.041.031	Programas informáticos, bruto	8.980.602	8.940.657	0
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	23.853	23.853	0
	Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles			
12.11.080.002	**Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles**	**- 7.493.045**	**- 7.040.687**	**0**
12.11.080.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	0	0	0
12.11.080.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía adquirida	0	0	0
12.11.080.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificable	- 7.493.045	- 7.040.687	0
12.11.080.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	0	0	0
12.11.080.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	- 1.330	- 397	0
12.11.080.042.032	Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos	- 7.491.715	- 7.040.290	0
12.11.080.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	0	0	0
	Clases de propiedades, planta y equipo, neto			
12.11.090	**Propiedades, planta y equipo, neto**	**11.468.220**	**10.634.428**	**0**
12.11.090.010	Construcción en curso, neto	0	0	0
12.11.090.020	Terrenos, neto	74.568	74.568	0
12.11.090.030	Edificios, neto	8.679.196	8.734.829	0
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	105.124	103.349	0
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	558.265	641.549	0
12.11.090.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	209.061	213.301	0
12.11.090.070	Vehículos de motor, neto	34.753	38.040	0
12.11.090.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	1.450.507	517.316	0
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipos, neto	356.746	311.476	0
	Clases de propiedades, plantas y equipo, bruto			
12.11.090.001	**Propiedades, plantas y equipo, bruto**	**28.282.312**	**27.005.456**	**0**
12.11.090.011	Construcción en curso, bruto	0	0	0
12.11.090.021	Terrenos, bruto	74.568	74.568	0
12.11.090.031	Edificios, bruto	11.231.121	11.231.121	0
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	127.793	119.724	0
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	6.574.813	6.481.024	0
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	1.615.592	1.594.047	0
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	65.691	65.691	0
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	4.904.412	3.844.132	0
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipos, bruto	3.688.322	3.595.149	0
	Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo			
12.11.090.002	**Depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo**	**- 16.814.092**	**- 16.371.028**	**0**
12.11.090.012	Deterioro de valor acumulado, construcción en curso	0	0	0
12.11.090.022	Deterioro de valor acumulado, terrenos	0	0	0
12.11.090.032	Depreciación acumulada y deterioro del valor, edificios	- 2.551.925	- 2.496.292	0
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	- 22.669	- 16.375	0
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro del valor, equipamiento de tecnologías de la información	- 6.016.548	- 5.839.475	0
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro del valor, instalaciones fijas y accesorios	- 1.406.531	- 1.380.746	0
12.11.090.072	Depreciación acumulada y deterioro del valor, vehículos de motor	- 30.938	- 27.651	0
12.11.090.082	Depreciación acumulada y deterioro del valor, mejoras de los bienes arrendados	- 3.453.905	- 3.326.816	0
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	- 3.331.576	- 3.283.673	0
	Clases de propiedades de inversión			
12.11.100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	0	0	0
12.11.100.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	0	0	0
12.11.100.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	0	0	0
	Clases de activos de cobertura			
11.11.080	Activos de coberturas	0	0	0
11.11.080.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
11.11.080.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
11.11.080.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
11.11.080.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
11.11.080.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
11.11.080.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0

11.11.080.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
11.11.080.072	Activos de cobertura, mico-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
11.11.080.073	Activos de cobertura, mico-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
12.11.130	Activos de coberturas	0	0	0
12.11.130.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
12.11.130.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
12.11.130.040	Activos de cobertura,derivados crediticios	0	0	0
12.11.130.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
12.11.130.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
12.11.130.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
12.11.130.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
12.11.130.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
12.11.130.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
12.11.130.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
	Clases de activos por impuestos			
12.10.020	**Activos por impuestos**	**2.431.208**	**2.304.894**	**0**
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	2.431.208	2.304.894	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	0	0	0
	Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a una nueva garantía			
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o nueva garantía	0	0	0
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o nueva garantía	0	0	0
	Clases de pagos anticipados			
11.11.100	Pagos anticipados	559.935	423.452	0
12.11.140	Pagos anticipados	0	0	0
	Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía			
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	0	0	0
	Clases de otros activos			
11.11.120	Otros activos, corrientes	0	0	0
11.11.120.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
11.11.120.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	0	0	0
11.11.120.030	Otros activos varios	0	0	0
12.11.160	Otros activos, no corrientes	0	0	0
12.11.160.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
12.11.160.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	0	0	0
12.11.160.030	Otros activos varios	0	0	0
	Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta			
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta	3.451.359	3.451.359	0

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

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
vi) CLASES DE PASIVOS

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

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

		AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de Pasivos			
	Clases de préstamos que acumulan (devengan) Intereses			
21.11.010	**Préstamos que devengan intereses**	**49.797**	**48.750**	**0**
21.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
21.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
21.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
21.11.010.040	Préstamos convertible	0	0	0
21.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivo	0	0	0
21.11.010.060	Arrendamiento financiero	49.797	48.750	0
21.11.010.070	Sobregiro bancario	0	0	0
21.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
22.11.010	**Préstamos que devengan intereses**	**199.011**	**216.214**	**0**
22.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
22.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
22.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
22.11.010.040	Préstamos convertibles	0	0	0
22.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivo	0	0	0
22.11.010.060	Arrendamiento financiero	199.011	216.214	0
22.11.010.070	Sobregiro bancario	0	0	0
22.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
Clases de préstamos sin interes				
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
	Clases de otros pasivos financieros			
21.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
	Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			
21.11.040	**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**	**24.365.723**	**29.436.779**	**0**
21.11.040.010	Acreedores comerciales	39.298	38.740	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	0	0	0
21.11.040.030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	471.143	388.227	0
21.11.040.040	Pensiones por pagar	12.812	49.154	0
21.11.040.050	Recaudación por aclarar	199.370	195.363	0
21.11.040.060	Devolución a empleadores y afiliados por pagos en exceso	0	0	0
21.11.040.070	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	154.776	273.294	0
21.11.040.080	Cuentas por pagar a otras AFP	0	0	0
21.11.040.090	Retenciones a pensionados	2.829.312	2.674.617	0
21.11.040.100	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
21.11.040.110	Otras cuentas por pagar	20.659.012	25.817.384	0
22.11.040	**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**	**0**	**0**	**0**
22.11.040.010	Acreedores comerciales	0	0	0
22.11.040.020	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	0	0	0
22.11.040.030	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
22.11.040.040	Otras cuentas por pagar	0	0	0
	Clases de cuenta por pagar a entidades relacionadas			
21.11.050	**Cuentas por pagar a entidades relacionadas**	**210.003**	**346.051**	**0**
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	210.003	346.051	0
21.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Cuentas por pagar entidades relacionadas			
22.11.050	Cuentas por pagar entidades relacionadas	0	0	0
22.11.050.010	Cuentas por pagar entidades relacionadas al giro de la Administradora	0	0	0
22.11.050.020	Cuentas por pagar entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Clases de Provisiones			
21.11.060	**Provisiones**	**534.398**	**1.148.668**	**0**
21.11.060.010	Provisión por siniestralidad	0	5.169	0
21.11.060.020	Provisión por garantía	0	0	0
21.11.060.030	Provisión por reestructuración	0	0	0
21.11.060.040	Provisión de reclamaciones legales	55.592	138.133	0
21.11.060.050	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
21.11.060.060	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
21.11.060.070	Participación en utilidades y bonos	478.806	1.005.366	0
21.11.060.080	Otras provisiones	0	0	0
22.11.060	**Provisiones**	**0**	**0**	**0**
22.11.060.010	Provisión por garantía	0	0	0
22.11.060.020	Provisión por reestructuración	0	0	0
22.11.060.030	Provisión de reclamaciones legales	0	0	0
22.11.060.040	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
22.11.060.050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
22.11.060.060	Participación en utilidades y bonos	0	0	0
22.11.060.070	Otras provisiones	0	0	0
	Clase de pasivos por impuestos			
21.10.010	**Pasivos por impuestos**	**41.810.125**	**39.508.415**	**0**
21.11.070	**Cuentas por pagar por impuestos corrientes**	**0**	**0**	**0**
21.11.070.010	Impuesto a la renta	0	0	0
21.11.070.020	Otros impuestos corrientes	0	0	0
22.11.070	**Pasivos por impuestos diferidos**	**41.810.125**	**39.508.415**	**0**
	Clases de otros pasivos			
21.11.080	**Otros pasivos corrientes**	**0**	**0**	**0**

21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
21.11.080.020	Otros pasivos varios	0	0	0
22.11.080	**Otros pasivos, no corrientes**	**0**	**0**	**0**
22.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
22.11.080.020	Otros pasivos varios	0	0	0
	Clases de ingresos diferidos			
21.11.090	**Ingresos diferidos**	**0**	**0**	**0**
21.11.090.010	Subvenciones de gobierno	0	0	0
21.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
22.11.090	**Ingresos diferidos**	**0**	**0**	**0**
22.11.090.010	Subvenciones de gobierno	0	0	0
22.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
	Clases de obligaciones por beneficios post empleo			
21.11.100	Obligaciones por beneficios post- empleo	0	0	0
22.11.100	Obligaciones por beneficios post- empleo	467.934	463.127	0
	Clases de pasivos de cobertura			
21.11.110	**Pasivos de cobertura**	**0**	**0**	**0**
21.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
21.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
21.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
21.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
21.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
21.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
21.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro cobertura	0	0	0
21.11.110.070.010	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
21.11.110.070.020	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
21.11.110.070.030	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el	0	0	0
21.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa interés	0	0	0
21.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura del flujo efectivo del riesgo de tasa interés	0	0	0
21.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
22.11.110	**Pasivos de cobertura**	**0**	**0**	**0**
22.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
22.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
22.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
22.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
22.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
22.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
22.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro cobertura	0	0	0
22.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
22.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
22.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el	0	0	0
22.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa interés	0	0	0
22.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura del flujo efectivo del riesgo de tasa interés	0	0	0
22.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
	Clases de pasivos acumulados (o devengados)			
21.11.120	**Pasivos acumulados (o devengados)**	**4.159.850**	**5.595.784**	**0**
21.11.120.010	Intereses por pagar	0	0	0
21.11.120.020	Gastos del personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	2.163.035	3.421.515	0
21.11.120.030	Pasivos Administrativos acumulados (o devengados)	1.996.815	2.174.269	0
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	0	0	0
	Clases de pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta			
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	0	0	0

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

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
vii) CLASES DE PATRIMONIO NETO

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

		AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de patrimonio neto			
	Clases de capital emitido			
23.11.010	**Capital emitido**	**1.763.918**	**1.763.918**	**0**
23.11.010.010	Capital pagado	1.763.918	1.763.918	0
23.11.010.010.010	Capital en acciones, acciones ordinarias	1.763.918	1.763.918	0
23.11.010.010.020	Capital en acciones, acciones preferentes	0	0	0
23.11.010.020	Prima de emisión	0	0	0
23.11.010.020.010	Prima de emisión, acciones ordinarias	0	0	0
23.11.010.020.020	Prima de emisión, acciones preferentes	0	0	0
	Clases de acciones propias en cartera			
23.11.020	**Acciones propias en cartera**	**0**	**0**	**0**
	Clases de reservas			
23.11.030	**Otras reservas**	**- 12.568.667**	**- 7.896.392**	**0**
23.11.030.010	Reservas por capital rescatado	0	0	0
23.11.030.020	Reservas de fusión	0	0	0
23.11.030.030	Reservas de opciones	0	0	0
23.11.030.040	Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)	0	0	0
23.11.030.050	Reservas para dividendos propuestos	- 13.124.672	- 8.360.333	0
23.11.030.060	Reservas legales y estatutarias	0	0	0
23.11.030.070	Reservas de conversión	0	0	0
23.11.030.080	Reservas de revaluaciòn	0	0	0
23.11.030.090	Reservas de cobertura	0	0	0
23.11.030.100	Reservas de disponibles para la venta	0	0	0
23.11.030.110	Ingreso acumulados (gasto) relativo a activos no corriente y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	0	0	0
23.11.030.120	Otras reservas varias	556.005	463.941	0
	Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)			
23.11.040	**Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)**	**265.926.086**	**257.177.180**	**0**
23.11.040.010	Reserva Futuros dividendos	0	0	0
23.11.040.020	Utilidades Acumuladas	222.177.180	182.642.733	0
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	0	0	0
23.11.040.040	Ganancia(pérdida)	43.748.906	94.534.447	0
23.11.040.050	Dividendos provisorios	0	- 20.000.000	0
	Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz			
23.11.000	**Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz**	**255.121.337**	**251.044.706**	**0**
	Clases de participación minoritaria			
24.11.000	**Participación minoritaria**	**- 869**	**188**	**0**

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

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS

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

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

		AL 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 30-06-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 30-06-2015 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 30-06-2014 TRIMESTRE ANTERIOR M$
	Clases del Estado de Resultados				
	Clases de ingresos ordinarios				
31.11.010	**Ingresos Ordinarios**	**75.927.558**	**69.288.606**	**38.127.488**	**34.665.322**
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	72.421.443	67.807.065	36.261.579	33.860.025
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	3.506.115	1.481.541	1.865.909	805.297
31.11.010.020.010	Prestación de servicios	4.189	12.540	2.118	- 1.417
31.11.010.020.020	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	581.259	467.221	276.467	237.067
31.11.010.020.030	Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	3.410	0	1.337
31.11.010.020.040	Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	47.867	0	- 10.608
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	2.920.667	950.503	1.587.324	578.918
	Clase Rentabilidad del Encaje				
31.11.020	**Rentabilidad del Encaje**	**10.229.999**	**18.049.513**	**1.412.382**	**9.954.676**
31.11.020.010	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	2.363.422	3.103.910	559.083	1.852.745
31.11.020.020	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	2.115.265	3.265.743	383.234	1.847.599
31.11.020.030	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	3.912.944	6.978.834	467.716	3.779.393
31.11.020.040	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	1.230.407	2.408.208	106.166	1.258.598
31.11.020.050	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	607.961	2.292.818	- 103.817	1.216.341
	Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia				
31.11.030	**Prima seguro de invalidez y sobrevivencia**	**0**	**- 50.909**	**0**	**- 31.229**
31.11.030.010	Pago de prima	0	- 35.791	0	- 18.724
31.11.030.020	Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia	0	- 15.118	0	- 12.505
	Clase de gastos por empleado				
31.11.040	**Gastos de personal**	**- 16.980.898**	**- 13.678.105**	**- 8.836.678**	**- 7.215.990**
31.11.040.010	Sueldos y salarios, personal administrativo	- 8.205.018	- 7.902.538	- 4.274.968	- 4.101.604
31.11.040.020	Sueldos y salarios, personal de ventas	- 5.497.242	- 2.902.175	- 3.091.421	- 1.556.426
31.11.040.030	Beneficios a corto plazo para los empleados	- 1.899.501	- 1.777.422	- 859.444	- 1.110.623
31.11.040.040	Gastos por obligación por beneficios post empleo	- 60.115	- 181.299	- 25.903	- 124.520
31.11.040.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	- 449.010	- 222.636	- 141.738	25.322
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	- 870.012	- 692.035	- 443.204	- 348.139
	Clases de costos financieros				
31.11.130	**Costos financieros (menos)**	**- 36.184**	**- 25.956**	**- 17.338**	**- 10.284**
31.11.130.010	Gasto_por_intereses	- 5.273	- 5.344	- 2.397	10.328
31.11.130.010.010	Gasto por int, prestamos banc.	0	0	0	0
31.11.130.010.020	Gastos por interes, obliga y o	0	0	0	0
31.11.130.010.030	Gastos por int, prestamos conv	0	0	0	0
31.11.130.010.040	Gastos por int, acciones prefe	0	0	0	0
31.11.130.010.050	Gasto por int, arrend financie	- 5.273	- 5.344	- 2.397	10.328
31.11.130.010.060	Gasto interes, otros instrume	0	0	0	0
31.11.130.010.070	Gastos por interes, otros inst	0	0	0	0
31.11.130.020	Amort_desc_o_premios_corresp_p	0	0	0	0
31.11.130.030	Amort_de_costos_complem_ctrato	0	0	0	0
31.11.130.040	Perdidas cambio proceden_ptmos	0	0	0	0
31.11.130.050	Perdida por rescate y extincio	0	0	0	0
31.11.130.060	Otros_costos_financieros	- 30.911	- 20.612	- 14.941	- 20.612
	Clases de ingreso (pérdida) procedentes de inversiones				
31.11.140	**Ganancia (pérdida) procedentes de inversiones**	**514.244**	**975.586**	**208.656**	**370.805**
31.11.140.010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	0	0	- 58	0
31.11.140.020	Dividendos provenientes de Inversiones para negociar	0	0	0	0
31.11.140.030	Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	514.244	975.586	208.714	370.805
31.11.140.040	Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	0	0	0	0
	Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta				
31.11.120	**Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.120.010	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.120.020	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión	0	0	0	0
31.11.120.030	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.120.040	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
31.11.120.050	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes	0	0	0	0
	Clases de depreciación y amortización				
31.11.050	**Depreciación y amortización**	**- 895.422**	**- 1.146.280**	**- 436.814**	**- 505.710**
31.11.050.010	Depreciación	- 443.064	- 447.115	- 215.685	- 222.626
31.11.050.020	Amortización	- 452.358	- 699.165	- 221.129	- 283.084
	Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto				
31.11.060	**Pérdidas por deterioro (reversiones), neto**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.060.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto	0	0	0	0
31.11.060.010.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta vencimiento	0	0	0	0

31.11.060.010.011	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0	0
31.11.060.010.012	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta vencimiento	0	0	0	0
31.11.060.010.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.021	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.022	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.030	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.031	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros. Activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.032	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto	0	0	0	0
31.11.060.010.041	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, otros	0	0	0	0
31.11.060.010.042	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, otros	0	0	0	0
31.11.060.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.011	Pérdidas por deterioro, propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.060.020.012	Reversiones de deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.060.020.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.021	Pérdidas por deterioro, propiedades de inversión	0	0	0	0
31.11.060.020.022	Reversiones de deterioro de valor, propiedades de inversión	0	0	0	0
31.11.060.020.030	Pérdidas por deterioro, plusvalía comprada	0	0	0	0
31.11.060.020.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.041	Pérdidas por deterioro, activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.060.020.042	Reversiones de deterioro de valor, activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.060.020.050	Pérdidas por deterioro, activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para venta	0	0	0	0
31.11.060.020.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.061	Pérdidas por deterioro, otros	0	0	0	0
31.11.060.020.062	Reversiones de deterioro de valor, otros	0	0	0	0
	Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
31.12.010	**Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación**	**1.194.703**	**1.094.610**	**569.311**	**557.183**
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	1.194.703	1.094.610	569.311	557.183
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la partici	0	0	0	0
	Clase de otros gastos varios de operación				
31.11.090	**Otros gastos varios de operación**	**- 14.299.965**	**- 11.562.824**	**- 7.345.416**	**- 5.847.931**
31.11.090.010	Gastos de comercialización	- 1.961.843	- 1.289.697	- 1.277.814	- 818.247
31.11.090.020	Gastos de computación	- 1.677.326	- 1.128.289	- 959.607	- 541.245
31.11.090.030	Gastos de administración	- 10.019.474	- 8.452.969	- 4.821.158	- 4.126.094
31.11.090.040	Otros gastos operacionales	- 641.322	- 691.869	- 286.837	- 362.345
	Clases de ganacias (pérdidas) comunes para acción				
31.50.000	Ganancias (pérdidas) comunes para acción	0,044	0,052	0,019	0,026
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	0,044	0,052	0,019	0,026

ESTADOS FINANCIEROS

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

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

Información al (Fecha Ejercicio Actual): 30-06-2015

		CODIGO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL
			M$	M$	M$	M$	M$	M$
	Ingresos							
85.10.010	Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	16.961.102	19.392.851	21.807.693	5.591.184	7.494.908	71.247.738
85.10.011	Cotización adicional	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.10.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	6.572	8.284	233.853	513.607	254.743	1.017.059
85.10.013	Comisiones porcentuales	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.10.014	Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	4.629	2.839	143.503	3.684	1.812	156.467
85.10.015	Otras Comisiones	31.11.010.010	6	0	141	0	32	179
85.10.000	Total	31.11.010.010	16.972.309	19.403.974	22.185.190	6.108.475	7.751.495	72.421.443
85.20.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	2.363.422	2.115.265	3.912.944	1.230.407	607.961	10.229.999
	Gastos							
85.30.010	Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030.010	0	0	0	0	0	0
85.30.020	Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040.020	926.455	976.220	2.077.872	808.013	708.682	5.497.242
85.30.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos	31.11.090.030	100.221	106.776	221.934	86.422	84.737	600.090
85.30.030.010	- Nacionales	31.11.090.030	24.510	49.201	135.788	64.285	80.085	353.869
85.30.030.020	- Extranjeros	31.11.090.030	75.711	57.575	86.146	22.137	4.652	246.221
85.30.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090.030	0	0	0	0	0	0
85.30.050	Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090.030	33.567	32.639	93.470	51.134	72.323	283.133
85.30.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo	31.11.090.040	0	0	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

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

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

Información al (Fecha Ejercicio Anterior): 30-06-2014

		CODIGO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL
			M$	M$	M$	M$	M$	M$
	Ingresos							
85.40.010	Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	15.070.942	18.928.276	20.274.356	5.025.534	7.410.382	66.709.490
85.40.011	Cotización adicional	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.40.012	Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	5.716	7.609	200.893	451.302	220.306	885.826
85.40.013	Comisiones porcentuales	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
85.40.014	Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	26.345	3.319	162.574	6.137	13.161	211.536
85.40.015	Otras Comisiones	31.11.010.010	0	0	213	0	0	213
85.40.000	Total	31.11.010.010	15.103.003	18.939.204	20.638.036	5.482.973	7.643.849	67.807.065
85.50.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	3.103.910	3.265.743	6.978.834	2.408.208	2.292.818	18.049.513
	Gastos							
85.60.010	Prima del seguro de inalidez y sobrevivencia	31.11.030.010	5.490	6.250	13.650	5.114	5.287	35.791
85.60.020	Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040.020	445.160	506.787	1.106.892	414.645	428.691	2.902.175
85.60.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos	31.11.090.030	84.700	97.065	207.951	78.325	84.289	552.330
85.60.030.010	- Nacionales	31.11.090.030	24.194	45.783	130.019	58.207	75.527	333.730
85.60.030.020	- Extranjeros	31.11.090.030	60.506	51.282	77.932	20.118	8.762	218.600
85.60.040	Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090.030	0	0	0	0	0	0
85.60.050	Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090.030	20.931	25.011	62.049	37.952	68.291	214.234
85.60.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo	31.11.090.040	0	0	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

ix) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS 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 30-06-2015 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 30-06-2014 EJERCICIO ANTERIOR M$
85.70.010	Ingresos Ordinarios	73.006.891	68.338.103
85.70.020	Rentabilidad del Encaje	10.229.999	18.049.513
85.70.030	Prima de Seguro de Invalidez y sobrevivencia (menos)	0	- 50.909
85.70.040	Gastos de personal (menos)	- 15.443.024	- 12.502.461
85.70.050	Depreciación y amortización (menos)	- 679.886	- 948.548
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)	- 11.920.014	- 10.026.762
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)	- 5.273	- 5.344
85.70.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	514.244	975.586
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	174.486	- 386.761
85.70.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	0	0
85.70.180	Diferencias de cambio	11.266	34.120
85.70.190	Resultados por unidades de reajuste	202.775	178.656
85.70.200	Otros ingresos distintos de los de operación	323.639	347.139
85.70.210	Otros gastos distintos de los de operación	- 26.442	- 14.533
85.70.220	Ganancia (pérdida) antes del impuesto	56.388.661	63.987.799
85.70.230	Gasto (ingreso) por Impuesto a las ganancias	- 12.639.755	- 11.941.142
85.70.240	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	43.748.906	52.046.657
85.70.250	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuestos	0	0
85.70.260	Ganancia (pérdida)	43.748.906	52.046.657

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 *7*
Nota 4 Clases de efectivo y equivalentes al efectivo *28*
Nota 5 Encaje *29*
Nota 6 Ingresos ordinarios *32*
Nota 7 Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones *35*
Nota 8 Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones *36*
Nota 9 Saldos y transacciones con entidades relacionadas *36*
Nota 10 Impuestos *40*
Nota 11 Seguro para pensiones de Invalidez y Sobrevivencia causadas durante la vida activa de los afiliados .. *46*
Nota 12 Inversiones en coligadas *81*
Nota 13 Instrumentos financieros *85*
Nota 14 Arrendamientos *96*
Nota 15 Propiedades Planta y Equipo, Neto *99*
Nota 16 Pérdidas por deterioro del valor de los activos *101*
Nota 17 Activos intangibles neto *102*
Nota 18 Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta *105*
Nota 19 Cuentas por pagar a otras AFP *105*
Nota 20 Retenciones a pensionados. *105*
Nota 21 Cotizaciones de salud de afiliados independientes y pensionados. *106*
Nota 22 Pensiones por pagar *106*
Nota 23 Obligación por beneficios post-empleo *107*
Nota 24 Propiedad y capital de la Administradora *109*
Nota 25 Efecto de las variaciones en tipos de cambio de la moneda extranjera *116*
Nota 26 Contratos de prestación de servicios *116*
Nota 27 Remuneraciones del Directorio *118*
Nota 28 Políticas de desagregación de los ingresos y gastos según el tipo de Fondo donde tuvieron su origen *119*
Nota 29 Contingencias y restricciones *120*
Nota 30 Información a revelar sobre segmentos de operación *123*
Nota 31 Sanciones *123*
Nota 32 Provisiones *126*
Nota 33 Deudores comerciales neto *127*
Nota 34 Otras cuentas por pagar *127*
Nota 35 Pasivos acumulados *129*
Nota 36 Pagos anticipados *129*
Nota 37 Otros activos corrientes *129*
Nota 38 Otros gastos distintos de la operación *130*
Nota 39 Otros ingresos distintos de los de operación *130*
Nota 40 Conciliación Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar *131*
Nota 41 Conciliación Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar *131*
Nota 42 Hechos posteriores *132*
3.00 Hechos relevantes 134
4.00 Análisis razonado de los estados financieros consolidados 142

AFP HABITAT S.A. Y FILIAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 30 de junio de 2015, al 31 de diciembre de 2014 y al 30 de junio de 2014

NOTA 1 ASPECTOS LEGALES DE LA ADMINISTRADORA

- **Razón social de la Administradora**

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

- **Domicilio legal de la Administradora**

Avenida Providencia 1909, Santiago, Chile.

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

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

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

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

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

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

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

- **Inscripción en el Registro de Valores**

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

- **Fecha de iniciación de actividades**

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

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

Superintendencia de Pensiones.

- **Información Adicional**

Con fecha 27 de noviembre de 2012, se constituye Habitat Andina S.A., cuyos socios son AFP Habitat S.A. con 99,90% de participación e Inversiones La Construcción Limitada con una participación del 0,10%. Según lo anterior Habitat Andina S.A. es filial de AFP Habitat S.A. por lo tanto, los estados financieros al 30 de junio de 2015, y al 31 de diciembre 2014, corresponden a la consolidación de la situación financiera de AFP Habitat S.A. y su filial.

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

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

NOTA 2 BASES DE PREPARACION

a) Declaración de cumplimiento con normas NIIF

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2015, al 31 de diciembre de 2014 y 30 de junio de 2014, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de los principios y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

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

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

Los estados financieros fueron aprobados en sesión de Directorio, realizada el día 14 de agosto de 2015.

b) Bases de medición

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Bases de confección

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2015, al 31 de diciembre de 2014 y 30 de junio de 2014, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de los Principios y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

d) Bases de consolidación

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

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

Los estados financieros al 30 de junio de 2015, al 31 de diciembre de 2014 y 30 de junio de 2014, corresponden a la consolidación de la situación financiera de AFP Habitat S.A. y su filial Habitat Andina S.A.

e) Moneda funcional y de presentación

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

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

Al 30 de junio de 2015, al 31 de diciembre de 2014 y al 30 de junio de 2014, la Administradora no tiene información a revelar sobre supuestos y juicios claves para la estimación de la incertidumbre.

g) Fecha del estado de situación financiera

La fecha del estado de situación financiera corresponde al 30 de junio de 2015, al 31 de diciembre de 2014 y al 30 de junio de 2014.

h) Período cubierto por los estados financieros consolidados

Los estados financieros cubren un periodo de seis meses, terminados al 30 de junio de 2015 y de doce meses terminados al 31 de diciembre del 2014 y de seis meses terminados al 30 de junio de 2014.

Además, el estado de resultados integrales y las clases del estado de resultados, incluyen el período trimestral comprendido entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2015 y el 1 de abril y el 30 de junio de 2014.

i) Bases de conversión

Los tipos de cambio utilizados, en la conversión de saldos en moneda extranjera, son los que publica el Banco Central, calculados al cierre del último día hábil del mes de junio de 2015 y de diciembre de 2014, y publicados con fecha del primer día hábil del mes siguiente, respectivamente. El valor de la Unidad de Fomento, corresponde al determinado para el día 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

MONEDA	Tipo de cambio utilizado		Variación Porcentual
	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 $	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 $	
Dólar Estadounidense US$	639,04	606,75	5,3%
Nuevo Sol Peruano	201,02	202,93	-0,9%
Unidad de Fomento UF	24.982,96	24.627,10	1,4%

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, sólo se mantienen saldos en cuentas corrientes en Dólares Estadounidenses y Nuevo Sol peruano.

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

Las inversiones de los fondos de pensiones mantenidas en el extranjero, se valorizan según el tipo de cambio de cierre que publica el Banco Central de Chile con fecha de 30 de junio de 2015 ($634.58) y 31 de diciembre de 2014 ($607,38). La valorización comentada es parte de la valorización total que permite determinar el valor cuota de cada fondo de pensiones en las mismas fechas.

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

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

k) Cambios en estimaciones contables

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no tiene cambios en estimaciones.

l) Información a revelar sobre el capital

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

Al 30 de junio de 2015 las acciones emitidas de la Administradora ascienden a 1.000.000.000 de acciones y corresponden a una misma serie, encontrándose totalmente suscritas y pagadas.

m) Reclasificación de partidas en los estados financieros consolidados

Al 30 de junio de 2015 la Administradora no ha efectuado reclasificaciones de partidas en los estados financieros presentados.

n) Cambios contables

Al 30 de junio de 2015, la Administradora no ha implementado cambios contables.

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

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

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Políticas contables significativas

- Bases de consolidación

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

- **Moneda extranjera**

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

  Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados a los tipos de cambio existentes al 30 de junio de 2015 y al 31 diciembre de 2014, presentados en Nota 2 letra i.

- **Instrumentos financieros**

Inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

Efectivo y equivalente al efectivo

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

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

- **Propiedad, planta y equipo**

Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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

Costos posteriores

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

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

Depreciación y vidas útiles

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

La depreciación y vidas útiles, se revisan anualmente. No existen cambios en ambos conceptos al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

- **Activos intangibles**

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

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

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

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

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

- **Activos disponibles para la venta**

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

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

- **Activos arrendados**

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

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá un activo por el menor 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 activos financieros disponibles para la venta, no se revertirán a través del resultado del ejercicio.

Activos no financieros

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

Las propiedades, plantas y equipos serán evaluadas anualmente.

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

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

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

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

- **Beneficios de empleados**

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

Beneficios a corto plazo

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

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

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

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

Beneficios a largo plazo

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

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

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

- **Provisiones**

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

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

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

- **Contratos de carácter onerosos**

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que la Administradora espera de éste son menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones del contrato. La provisión es reconocida al valor presente del menor entre los costos esperados para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de

establecer una provisión la Administradora reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, no existen contratos de carácter onerosos.

- **Procedimiento conformación estimación legal**

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

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

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

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

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados 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.

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

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

- **Reconocimiento de ingresos y gastos**

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

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

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

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

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

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

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

A su vez, las compañías de seguros pagaban a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", que es equivalente a un porcentaje según contrato, del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto del flujo acumulado al cierre del

mes anterior, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

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

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

- **Ingresos y gastos financieros**

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

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

- **Ganancias por acción**

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

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

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

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

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

Enmienda a NIC 19 (2011), Beneficios a Empleados

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

Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

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

Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 2 Pagos basados en acciones	Definición de condición de consolidación (irrevocabilidad)	El Apéndice A "Definiciones de términos" fue modificado para (i) cambiar las definiciones de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)' y 'condición de mercado', y (ii) agregar definiciones para 'condición de desempeño' y 'condición de servicio' las cuales fueron previamente incluidas dentro de la definición de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)'. Las modificaciones aclaran que: (a) un objetivo de desempeño puede estar basado en las operaciones de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición no-mercado) o en el precio de mercado de los instrumentos de patrimonio de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición de mercado); (b) un objetivo de desempeño puede relacionarse tanto al desempeño de la entidad como un todo o como a una porción de ella (por ejemplo, una división o un solo empleado); (c) un objetivo de índice de participación de mercado no es una condición de consolidación (irrevocabilidad) dado que no solo refleja el desempeño de la entidad, sino que también de otras entidades fuera del grupo; (d) el período para lograr una condición de desempeño no debe extenderse más allá del término del período de servicio relacionado; (e) una condición necesita tener un requerimiento de servicio explícito o implícito para constituir una condición de desempeño; (f) una condición de mercado es un tipo de condición de desempeño, en lugar de una condición de no consolidación (irrevocabilidad); y (g) si la contraparte cesa de proporcionar servicios durante el período de consolidación, esto significa que ha fallado en satisfacer la condición de servicio, independientemente de la razón para el cese de la entrega de los servicios. Las modificaciones aplican prospectivamente para transacciones de pagos basados en acciones con una fecha de concesión en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación

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

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

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

Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013

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

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

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

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

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

NIIF 9, *Instrumentos Financieros*

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como pate de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde NIC 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB emitió la fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las enmiendas también modifican a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

El 19 de noviembre de 2013, el IASB emitió una enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros” incorporando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura. Esto representa un hito importante a medida que se completa otra fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición. El nuevo modelo general de contabilidad de cobertura, permitirá que se reflejen las actividades de gestión de riesgos en los estados financieros más detenidamente, ya que proporciona más oportunidades para aplicar la contabilidad de cobertura.

La enmienda a NIIF 9 para introducir un nuevo modelo de Contabilidad de Cobertura elimina la fecha de vigencia obligatoria para la NIIF 9, la cual se establecerá una vez que el estándar se haya completado con un nuevo modelo de deterioro y la finalización de cualquier número limitado de enmiendas para la clasificación y medición, los cuales deben estar finalizados en el 2014. El estándar está disponible para la adopción anticipada (sujeto a los requisitos locales), pero si la entidad elige aplicar debe hacerlo con todos los requisitos de la norma a la vez. En la transición de los requisitos de contabilidad de cobertura generalmente se aplicarán de forma prospectiva con alguna aplicación retrospectiva limitada.

NIIF 9 (2014) se publicó el 24 de julio de 2014 y reemplaza a la NIIF 9 (2013), pero esta versión de la norma sigue estando disponible para la aplicación si la fecha correspondiente de aplicación inicial es antes del 01 de febrero de 2015.

El 24 de julio de 2014, el IASB ha publicado la versión final de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" que reúne la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura de las fases del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". Esta versión añade un nuevo modelo de deterioro de la pérdida esperada y un número limitado de enmiendas a la clasificación y medición de activos financieros. La Norma sustituye a todas las versiones anteriores de la NIIF 9 y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018.

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

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

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

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

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

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

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

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El 12 de agosto de 2014, el IASB publicó “Método de la participación en los Estados Financieros separados” (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad.

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

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

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

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

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

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

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

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

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios),
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada.

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

Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1)

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

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

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

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

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

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

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

Mejoras anuales Ciclo 2012-2014

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	Cambios en los métodos de eliminación	Agrega una guía específica para NIIF 5 para los casos en que una entidad tiene que reclasificar un activo disponible para la venta a mantenido para distribuir a los propietarios o viceversa, y en los casos en que la contabilidad de los

		mantenidos para distribuir se interrumpe. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar: (con las siguientes modificaciones a la NIIF 1)	Contratos de prestación de servicios	Agrega una guía adicional para aclarar si un contrato de presentación de servicios continúa su participación en un activo transferido con el propósito de determinar las revelaciones requeridas. **Aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados.** Aclara la aplicabilidad de las enmiendas a NIIF 7 en revelaciones compensatorias a los estados financieros intermedios condensados. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 19 Beneficios a los empleados	Tasa de descuento	Aclara que los bonos corporativos de alta calidad empleados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que la del beneficio a pagar (por lo tanto, la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad debe ser evaluado a nivel de moneda). Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Revelación de información “en otro lugar del informe financiero intermedio”	Aclara el significado de “en otro lugar del informe intermedio” y requiere una referencia cruzada. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.

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

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

Inversión en empresas asociadas

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

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

Inversión en empresas filiales

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

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

b) Cambios en una política contable

Al 30 de junio de 2015, al 31 diciembre de 2014 y al 30 de junio de 2014, no existen cambios en las políticas contables.

c) Cambio voluntario en una política contable

Al 30 de junio de 2015, al 31 diciembre de 2014 y al 30 de junio de 2014, no existen cambios voluntarios de políticas contables.

d) Uso de estimaciones

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

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

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

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros consolidados del periodo en que se produzcan.

e) Cambios en estimaciones contables

Al 30 de junio de 2015, al 31 de diciembre de 2014 y al 30 de junio de 2014, no existen cambios en los criterios de cálculo y de presentación de las estimaciones contables.

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

a) Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Efectivo en caja	4.818	5.364
Saldo en Bancos	3.041.393	2.032.755
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	23.357.751	41.634.939
Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujo de efectivo	**26.403.962**	**43.673.058**

Detalle Otros efectivos y equivalentes al afectivo

Detalle Otros Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Fondos Mutuos	22.634.079	41.634.939
Depósitos a Plazo	723.672	0
Valores por Depositar	0	0
Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujo de efectivo	**23.357.751**	**41.634.939**

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

Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	0	0
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Total partidas de conciliación del efectivo y equivalente al efectivo	**0**	**0**
Efectivo y equivalente al efectivo	26.403.962	43.673.058
Efectivo y equivalente al efectivo, estado de flujo de efectivo	**26.403.962**	**43.673.058**

b) Saldos de efectivo significativos no disponibles

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, no existen saldos de efectivos significativos que no estén disponibles para ser utilizados por la Administración, salvo en lo concerniente a los compromisos relacionados con pago de dividendos e incrementos por necesidades de encaje.

NOTA 5 ENCAJE (Código 12.11.010)

a) Encaje

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

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

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

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

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

c. Títulos garantizados por instituciones financieras.

d. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras.

e. Bonos de empresas públicas y privadas.

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

g. Acciones de sociedades anónimas abiertas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre 2014, los valores cuotas de cada fondo se presentan a continuación:

Fondo	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 $	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 $	Variación Porcentual
Fondo A	36.259,88	34.256,69	5,8%
Fondo B	31.758,42	30.323,35	4,7%
Fondo C	35.710,13	34.304,92	4,1%
Fondo D	28.676,15	27.770,27	3,3%
Fondo E	31.541,71	31.109,75	1,4%

Las inversiones de los fondos de pensiones mantenidas en el extranjero, se valorizan según el tipo de cambio de cierre que publica el Banco Central de Chile con fecha de 30 de junio de 2015 ($634,58) y 31 de diciembre de 2014 ($607,38). La valorización comentada es parte de la valorización total que permite determinar el valor cuota de cada fondo de pensiones en las mismas fechas.

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M$270.107.439 y de M$256.879.237 respectivamente, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

		Ejercicio Actual Al 30/06/2015		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014	
		M$	Cuotas (*)	M$	Cuotas (*)
12.11.010.010	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	45.457.172	1.253.649,28	44.172.392	1.289.453,02
12.11.010.020	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	48.016.003	1.511.914,10	46.174.656	1.522.742,58
12.11.010.030	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	101.790.747	2.850.472,59	95.881.706	2.794.984,11
12.11.010.040	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	39.635.438	1.382.174,33	37.401.614	1.346.822,13
12.11.010.050	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	35.208.079	1.116.238,74	33.248.869	1.068.760,41
12.11.010	**TOTAL ENCAJE MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA**	**270.107.439**		**256.879.237**	

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

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

La inversión del Encaje en cuotas de los respectivos Fondos de Pensiones, generó entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2015 una utilidad de M$10.229.999 y entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014 una utilidad de M$18.049.513 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 01/01/2015 Hasta 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Desde 01/01/2014 Hasta 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Desde 01/04/2015 Hasta 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Desde 01/04/2014 Hasta 30/06/2014 M$
Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	2.363.422	3.103.910	559.083	1.852.745
Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	2.115.265	3.265.743	383.234	1.847.599
Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	3.912.944	6.978.834	467.716	3.779.393
Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	1.230.407	2.408.208	106.166	1.258.598
Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	607.961	2.292.818	-103.817	1.216.341
RENTABILIDAD DEL ENCAJE	**10.229.999**	**18.049.513**	**1.412.382**	**9.954.676**

c) Otros Activos Financieros (código 12.11.030)

Al 30 de junio de 2015, el monto de M$1.475.754 corresponde a la inversión mantenida por la filial AFP Habitat S.A. en Perú, bajo el concepto de Encaje (se presenta en este rubro de acuerdo al oficio de la Superintendencia de Pensiones N°28.530 de fecha 28 de noviembre de 2013). Esta inversión generó resultados por M$55.084 que se encuentran registrados en la cuenta otros resultados varios de operación bajo el código 31.11.010.020.100.

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

En el trimestre abril a Junio de 2015, la rentabilidad del encaje registrada en el código 31.11.010.020.100 otros resultados varios de operación, alcanzó a M$17.608. En el trimestre abril a Junio 2014, el código 31.11.010.020.100 otros resultados varios de operación, alcanzó a M$2.538.

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 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Ingresos por comisiones	72.421.443	67.807.065	36.261.579	33.860.025
Otros ingresos ordinarios	3.506.115	1.481.541	1.865.909	805.297
Total ingresos ordinarios	**75.927.558**	**69.288.606**	**38.127.488**	**34.665.322**

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 2015			
Concepto	Comisión Porcentual (%)	Comisión Fija ($)	Período de vigencia
Por Cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	1,27	-	01-01-2015 al 30-06-2015
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,27	-	01-01-2015 al 30-06-2015
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,27	-	01-01-2015 al 30-06-2015
Por Traspasos entre Fondos	-	-	01-01-2015 al 30-06-2015
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	0,95	-	01-01-2015 al 30-06-2015
Por Administración de la Cuenta de Ahorro Voluntario (anual)	0,95	-	01-01-2015 al 30-06-2015
Por Aporte de Indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	-	01-01-2015 al 30-06-2015
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (anual)	0,55	-	01-01-2015 al 30-06-2015
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	-	1.144	01-01-2015 al 30-06-2015
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario colectivo	-	-	01-01-2015 al 30-06-2015
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	-	-	01-01-2015 al 30-06-2015

Al 30 de junio de 2014			
Concepto	Comisión Porcentual (%)	Comisión Fija ($)	Período de vigencia
Por Cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	1,27	-	01-01-2014 al 30-06-2014
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,27	-	01-01-2014 al 30-06-2014
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,27	-	01-01-2014 al 30-06-2014
Por Traspasos entre Fondos	-	-	01-01-2014 al 30-06-2014
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	0,95		01-01-2014 al 30-06-2014
Por Administración de la Cuenta de Ahorro Voluntario (anual)	0,95	-	01-01-2014 al 30-06-2014
Por Aporte de Indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	-	01-01-2014 al 30-06-2014
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (anual)	0,55	-	01-01-2014 al 30-06-2014
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	-	1.144	01-01-2014 al 30-06-2014
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario colectivo	-	-	01-01-2014 al 30-06-2014
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	-	-	01-01-2014 al 30-06-2014

b) Política de reconocimiento de ingresos por comisiones

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

c) Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)

El total de ingresos por comisiones, cobrados por la administradora a los Fondos de Pensiones que administra, al 30 de junio de 2015 y 30 de junio de 2014 fue de M$72.421.443 y de M$67.807.065 respectivamente, saldos que se presentan en el código 31.11.010.010 del Estado de Resultados de la Administradora. El total de comisiones cobrados por la administradora para el trimestre terminado al 30 de junio de 2015 y 2014 fue de M$36.261.579 y M$33.860.025, respectivamente.

Comisiones por cobrar (Clase código 11.11.050.020)

COMISIONES POR COBRAR						
Al 30 de junio de 2015 (en miles de pesos)						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Comisiones por cobrar	83.576	140.170	166.137	22.339	17.300	429.522

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

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

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

Clase Prestación de servicios (Código 31.11.010.020.010)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$**	**Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$**	**Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$**
Prestación de servicios a la AFC	Devengada	4.189	12.540	2.118	-1.417
Total		**4.189**	**12.540**	**2.118**	**-1.417**

Clase Ingresos por recargos y costas de cobranzas (Código 31.11.010.020.020)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$**	**Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$**	**Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$**
Ingresos por recargos y costos de cobranzas	Abono cuentas individuales	581.259	467.221	276.467	237.067
Total		**581.259**	**467.221**	**276.467**	**237.067**

Clase Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.010.020.030)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$**	**Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$**	**Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$**
Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	Devengada	0	3.410	0	1.337
Total		**0**	**3.410**	**0**	**1.337**

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 30/06/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$**	**Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$**	**Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$**
Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	Devengada	0	47.867	0	-10.608
Total		**0**	**47.867**	**0**	**-10.608**

Clase Otros resultados varios de operación (Código 31.11.010.020.100)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$**	**Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$**	**Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$**
Otros resultados varios de operación (1)	Devengada	2.920.667	950.503	1.587.324	578.918
Total		**2.920.667**	**950.503**	**1.587.324**	**578.918**

Total Otros ingresos operacionales varios (Código 31.11.010.020)	**3.506.115**	**1.481.541**	**1.865.909**	**805.297**

Al 30 de junio de 2015, se incluyen en este ítem M$2.920.667 correspondiente a los ingresos de su filial Habitat Andina S.A.

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

El detalle de las cuentas por cobrar a los fondos de pensiones al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre del 2014 se indica en el siguiente cuadro:

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 30 de junio de 2015 (en miles de pesos)						
Conceptos	**Fondo Tipo A**	**Fondo Tipo B**	**Fondo Tipo C**	**Fondo Tipo D**	**Fondo Tipo E**	**Totales**
Retiro de ahorro voluntario	25.043	12.520	44.443	8.684	17.597	108.287
Cargos bancarios	0	0	38.790	0	0	38.790
Financiamiento planilla	0	0	204.086	0	0	204.086
Financiamiento cuotas mortuorias	0	0	8.077	0	0	8.077
Financiamiento reclamos (detallados en cuadro siguiente)	0	0	15.054	0	0	15.054
Cheques prescritos cobrados fuera de plazo y abonados a cuentas individuales y recuperables desde los Fondos de Pensiones	0	0	594	0	0	594
Total	**25.043**	**12.520**	**311.044**	**8.684**	**17.597**	**374.888**

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

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

Detalle Financiamiento Reclamos	N° Reclamo	Año de origen del reclamo	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Actual Al 31/12/2014 M$
Abono por error en traspaso a AFP Provida	HA-366642	2012	0	2.241
Abono pensiones erróneas 12/2010 al 01/2012	HA-367607	2012	0	1.928
Abono impuesto APV indebidamente retenido	HA-375023	2012	0	1.350
Abono pensiones cargadas en exceso	HA-388464	2013	0	1.846
Abono a cuenta por pensión pagada en exceso 10/05/2012 al 09/05/2013	HA-388303	2013	0	1.200
Abono cotizaciones pagadas por empleador	HA-395299	2014	4.567	4.567
Traspado se saldo devueltos por CAPREDENA pendiente de abono	HA-396724	2014	3.536	3.536
Deposito de ahorro voluntario mal abonado	HA-396139	2014	923	923
APV Cotización Voluntaria mal identificados	HA-398447	2015	1.304	0
Abono en rezagos, pago en exceso no cobrado	HA-399684	2015	956	0
Reliquidación bono de reconocimiento	HA-400371	2015	3.768	0
Total			**15.054**	**17.591**

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

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre del 2014 esta clase de pasivos no presenta saldos.

NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2015, los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales poseen el 40,23% y 27,26% de las acciones respectivamente. Dichas sociedades a su vez son filiales controladas por 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 2015, la Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. posee un 99,90% de las acciones suscritas y pagadas de su filial Habitat Andina S.A., empresa con la cual presenta estados financieros consolidados.

ii. Con entidades relacionadas

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

Al 30 de junio de 2015, la señora Claudia Carrasco Cifuentes, Gerente de Tecnología de AFP Habitat permanece como miembro del Directorio de la sociedad de Servicios de Administración Previsional S.A.

Sociedad	Naturaleza de la relación	Tipo de participación	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 %	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 %
Invesco Internacional S.A.	Coligada	Directa	18,44%	18,44%
Inversiones D.C.V. S.A.	Coligada	Directa	16,41%	16,41%
Servicios de Administración Previsional S.A.	Coligada	Directa	23,14%	23,14%

iii. Transacciones con directores y/o personal clave de la Gerencia

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

b) Saldos Pendientes:

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

Rut	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente		No corriente	
		(1)	(2)	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
96.929.390-0	**Servicios de Administración Previsional S.A.**		(*)	**10.008**	**841.629**	**0**	**0**
	Servicios de Administración Previsional S.A.	Según junta de accionistas (3)		10.008	841.629	0	0
96.654.350-7	**Inversiones D.C.V. S.A.**			**0**	**0**	**0**	**0**
	Dividendo	30 días	(*)	0	0	0	0
81.826.800-9	**C.C.A.F. de Los Andes**			**1.042**	**1.070**	**0**	**0**
	Arriendo Sucursal La Serena	30 días	(*)	0	0	0	0
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	1.042	1.070	0	0
70.285.100-9	**Mutual de Seguridad C.CH.C.**			**0**	**984**	**0**	**0**
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	0	984	0	0
81.458.500-K	**Cámara Chilena de la Construcción**		(*)	**232**	**238**	**0**	**0**
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	232	238	0	0
Totales				**11.282**	**843.921**	**0**	**0**

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

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

(3) Corresponde a la proporción del dividendo mínimo a repartir al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

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

Rut	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente		No corriente	
		(1)	(2)	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
96.929.390-0	**Servicios de Administración Previsional S.A. (3)**			**210.003**	**307.237**	0	0
	Servicios de recaudación	30 días	(*)	210.003	307.237		
96.929.390-0	**Servicios de Administración Previsional S.A. (3)**			**0**	**38.814**	0	0
	Servicios de recaudación	30 días	(*)	0	38.814		
Totales				**210.003**	**346.051**	**0**	**0**

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

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con entidades relacionadas

Sociedad	R.U.T.	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Ejercicio Actual Al 30/06/2015		Ejercicio Anterior Al 30/06/2014	
				Monto M$	Efecto en Resultados (cargos)/abono	Monto M$	Efecto en Resultados (cargos)/abono
Comunidad Edificio Cámara Chilena de la Construcción	56.032.920-2	Matriz común	Gastos comunes	221.552	-221.552	186.009	-186.009
			Modernizacion ascensores	0	0	6.675	-6.675
Servicios de Administración Previsional S.A. (2)	96.929.390-0	Coligada	Servicios de recaudación (3)	742.827	-624.224	693.996	-583.190
			Servicio tecnológico (1)	227.694	-191.339	228.664	-204.425
			Dividendos distribuidos	841.629	0	899.255	0
Cámara Chilena de la Construcción	81.458.500-K	Matriz común	Cuotas sociales y otros	7.390	-7.390	7.234	-7.234
			Recuperación gastos administrativos	389	389	507	507
Inversiones La Construcción S.A.	94.139.000-5	Controladora	Arriendo (3)	587	-587	561	-561
Gestión de Personas y Servicios Ltda.	78.092.910-3	Matriz común	Arriendo (3)	3.063	3.063	3.514	3.514
			Servicios de seguridad y aseo (3)	51.464	-51.464	37.449	-37.449
			Recuperación gastos administrativos	373	-373	519	-519
Mutual de Seguridad C.CH.C.	70.285.100-9	Matriz común	Aporte empleador	104.668	-104.668	83.941	-83.941
			Arriendo de oficinas y otros (por pagar)	840	-840	1.832	-1.832
			Recuperación gastos administrativos	1.605	1.605	2.090	2.090
C.C.A.F. de Los Andes	81.826.800-9	Matriz común	Servicios de recaudación (3)	121.461	-121.461	138.896	-138.896
			Servicios de digitación (3)	35.208	-35.208	43.393	-43.393
			Gastos comunes, pago pensiones y arriendo salas y eventos	131.661	-131.661	60.773	-60.773
			Prestaciones complementarias	0	0	210	-210
			Cotizaciones previsionales y otros	351.750	-351.750	314.463	-314.463
			Arriendo oficinas, estacionamientos y bodega	29.720	29.720	28.439	28.439
			Recuperación gastos administrativos	1.665	1.665	2.273	2.273
Iconstruye S.A.	96.941.720-0	Matriz común	Arriendos de bodega	1.683	1.683	1.614	1.614
			Dividendos distribuidos	2.496	2.496	0	0
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Matriz común	Aportes adicionales SIS	7.419.810	0	2.514.565	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 2015, la señora Claudia Carrasco Cifuentes, Gerente de Tecnología de AFP Habitat S.A. permanece como miembro del directorio.

(3) Corresponde a las operaciones facturadas y confirmadas entre la Sociedad y la respectiva entidad relacionada.

d) Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría

Personal Clave (gerencia)	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia,salarios	1.543.023	1.393.681	794.101	672.052
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	976.893	854.100	1.396	26.263
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	76.834	119.376	35.078	23.081
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, pagos basados en acciones	0	0	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros	0	0	0	0
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	**2.596.750**	**2.367.157**	**830.575**	**721.396**

Personal Clave (gerencia)	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de dietas	162.516	148.278	82.279	88.982
Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de participacion en las utilidades (*)	1.005.367	842.296	1.005.367	842.296
Totales	**1.167.883**	**990.574**	**1.087.646**	**931.278**

(*) Valores históricos efectivamente pagados durante el año 2015 y 2014 por participación en utilidades generadas en los años 2014 y 2013, respectivamente.

e) Transacciones con personal clave de Gerencia

Préstamos otorgados

La Administradora posee préstamos no garantizados con personal clave de la Gerencia, los cuales fueron emitidos durante el año 2013 y 2014, ascendiendo a 1.940 unidades de fomento (UF), los que se pagarán sin intereses en un plazo máximo de 4 años.

Al 30 de junio de 2015, el saldo pendiente de estos préstamos asciende a M$38.699 el cual está incluido en el código 11.11.050.010 “Deudores comerciales” por M$6.293 y en el código 12.11.040.030 “Deudores comerciales - Otras cuentas por cobrar" por M$32.406.

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo pendiente de estos préstamos asciende a M$47.777 el cual está incluido en el código 11.11.050.010 “Deudores comerciales” por M$9.629 y en el código 12.11.040.030 “Deudores comerciales - Otras cuentas por cobrar" por M$38.477.
.

f) Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas

Todas las transacciones con entidades relacionadas se efectúan a valor de mercado.

NOTA 10 IMPUESTOS (NIC 12).

Con fecha 26 de Septiembre de 2014 se promulgo la ley N° 20.780 de Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En particular se introduce el concepto de renta atribuida y se establece dos sistemas de tributación al cual deben adscribir las empresas de primera categoría, a saber, el régimen de renta atribuida y el régimen de renta semi integrada que es el régimen por default para las sociedades anónimas en caso de que no opten. Así la tasa de impuestos se incrementara por año de la siguiente forma según sea el régimen por el cual se opte finalmente.

Año		Tasa de Impuesto	
Comercial	**Declaración**	**Régimen de Renta Atribuida**	**Régimen Parcialmente Integrado**
2014	Abril - 2015	21,0%	21,0%
2015	Abril - 2016	22,5%	22,5%
2016	Abril - 2017	24,0%	24,0%
2017	Abril - 2018	25,0%	25,5%
2018	Abril - 2019	25,0%	27,0%

Los impuestos calculados al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, contemplan una tasa del 22,5% y 21% respectivamente para el impuesto de primera categoría y una tasa del 27% para el impuesto diferido de la principal diferencia temporaria que está relacionada con la diferencia tributaria y financiera del Encaje.

La opción del régimen en cuestión debe ser aprobada por junta extraordinaria de accionistas, durante el año 2016, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto, y se hará efectiva presentando la declaración suscrita por la sociedad, acompañada del acta reducida a escritura pública, cumpliendo las formalidad que establece el artículo 3° de la Ley N.° 18.046.

Al 31 de diciembre 2014, el efecto por cambio de tasas generó los siguientes efectos:

Concepto	M$
Impuesto primera categoría, cargo a resultado	823.880
Impuesto diferido, cargo a patrimonio	10.566.633
Efecto total	**11.390.513**

El 31 de diciembre 2014, se publicó en el Diario Oficial Peruano la Ley N.° 30.296. la cual busca "Promover la reactivación de la economía". Como parte de estos cambios y el más relevante para las empresas es la reducción de la tasa del impuesto a la renta, actualmente en 30%, según la tabla adjunta:

Ejercicios Gravables	Tasa de Impuesto
2015 - 2016	28%
2017 - 2018	27%
2019 en adelante	26%

Para efectos de calcular el activo diferido se utilizó en las partidas principales la tasa del 27% para Perú.

Información a revelar por impuestos diferidos.

a) Activos por impuestos diferidos (Clase código 12.11.110)

a.1 Activos sobre impuestos diferidos, reconocidos

Activos sobre impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	379.111	471.521
Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera		
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	133.514	125.044
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	2.575.188	2.304.049
Reclasificación a la cuenta "Pasivos por Impuestos diferidos" (código 22.11.070)	-3.087.813	-2.900.614
Total activos por impuestos diferidos	**0**	**0**

a.2 Movimientos en activos por impuestos diferidos

Movimientos en activos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	2.900.614	1.514.043
Cambios en activos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en activos por impuestos diferidos	0	0
Incremento (disminución) en el impuestos diferidos por concepto de provisión extraordinaria de siniestralidad	-1.163	-8.417
Otros incrementos (disminuciones), activo por impuestos diferidos	188.362	1.394.988
Total cambios en activos por impuestos diferidos	**187.199**	**1.386.571**
Activos por impuestos diferidos, saldo final	**3.087.813**	**2.900.614**

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

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Pagos Provisionales Mensuales (*)	9.956.377	18.212.143
Crédito por Gastos de Capacitación (SENCE)	85.288	193.973
Crédito por adquisición de activo fijo	6.347	13.039
Crédito por contribuciones bienes raices	18.842	37.191
Remanente Impuesto a la Renta	2.259.774	1.137.491
Otros Creditos	31.664	38.824
Crédito por Donaciones	750	44.108
Subtotal	**12.359.042**	**19.676.769**
Impuesto a la renta	-9.921.243	-17.301.490
Impuesto único art 21 Ley de la Renta	-6.591	-70.385
Subtotal	**-9.927.834**	**-17.371.875**
Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes	**0**	**0**
Total Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	**2.431.208**	**2.304.894**

(*) Durante el año 2015 se pagaron P.P.M. con una tasa promedio de un 13,25%, en tanto en el año 2014 la tasa promedio fue de un 12,7%. El detalle de los Pagos Provisionales Mensuales se presenta en la letra d) "Conciliación pago y devengo Impuesto a las Ganancias", de esta misma nota.

b) Pasivos por impuestos diferidos (Clase código 22.11.070)

b.1 Pasivos por impuestos diferidos, reconocidos

Pasivos por Impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	304.881	458.044
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	242.316	174.156
Pasivos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a provisiones	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a contratos en moneda extranjera	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que no han sido enajenadas	44.350.741	41.773.752
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	0	3.077
Reclasificación de la cuenta "Activos por impuestos diferidos" (código 12.11.110)	-3.087.813	-2.900.614
Total pasivos por impuestos diferidos	**41.810.125**	**39.508.415**

b.2 Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

Movimientos en Pasivos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	**39.508.415**	**23.672.192**
Cambios en pasivos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos	0	0
Incremento (disminución) en el impuestos diferidos por concepto de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas	2.576.989	17.028.933
Otros incrementos (disminuciones), pasivo por impuestos diferidos	-275.279	-1.192.710
Total cambios en pasivos por impuestos diferidos	**2.301.710**	**15.836.223**
Pasivos por impuestos diferidos, saldo final	**41.810.125**	**39.508.415**

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

Cuentas por pagar por impuestos corrientes	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Impuesto a la renta	9.921.243	17.301.490
Impuesto único art 21 Ley de la Renta	6.591	70.385
Reclasificación de Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	-9.927.834	-17.371.875
Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes	**0**	**0**

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

DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE			
30 de junio de 2015			
CONCEPTO	**PARCIAL**	**BASE**	**IMPUESTO**
Utilidad Financiera antes de impuesto		56.055.471	12.612.481
Más/Menos (agregados/deducciones):			
Efectos en resultados inversiones en empresas relacionadas	467		
Provisión siniestralidad	0		
Corrección monetaria capital propio	-2.194.748		
Diferencia valorización cartera inversiones (Encaje y renta fija)	-9.544.401		
Diferencia en provisiones	-465.869		
Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo)	243.496		
TOTAL Agregados / Deducciones		-11.961.055	-2.691.238
Base Imponible 1° Categoría		**44.094.416**	**9.921.243**

DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE			
30 de junio de 2014			
CONCEPTO	**PARCIAL**	**BASE**	**IMPUESTO**
Utilidad Financiera antes de impuesto		63.443.036	12.688.607
Más/Menos (agregados/deducciones):			
Efectos en resultados inversiones en empresas relacionadas	1.296.810		
Provisión siniestralidad	-15.727		
Corrección monetaria capital propio	-5.390.820		
Diferencia valorización cartera inversiones (Encaje y renta fija)	-17.700.267		
Diferencia en provisiones	-425.320		
Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo)	273.773		
TOTAL Agregados / Deducciones		-21.961.551	-4.392.310
Base Imponible 1° Categoría		**41.481.485**	**8.296.297**

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 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Gastos por impuestos corrientes a las ganancias				
Gasto por impuestos corrientes	9.921.243	8.296.297	4.681.162	4.073.834
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente	59.842	0	59.842	0
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	0	0	-5.564	0
Otro gasto por impuesto corriente	6.591	76.385	5.228	74.937
Total gasto por impuestos corrientes, neto	**9.987.676**	**8.372.682**	**4.740.668**	**4.148.771**
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias		**0**	0	0
Gasto diferido (ingreso) por impuesto relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	2.320.083	3.025.550	-38.975	1.603.248
Gasto diferido (ingreso) por impuesto relativos a cambios de la tasa impositiva o nuevas tasas	0	0	0	0
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto diferido	0	0	0	0
Gasto por impuestos diferidos que surgen de las reducciones de valor o reversión de las reducciones de valor de activos por impuestos diferidos durante la evaluación de su utilidad	0	0	0	0
Otro gasto por impuesto diferido	0	0	0	0
Total gasto por impuestos diferidos, neto	**2.320.083**	**3.025.550**	**-38.975**	**1.603.248**
Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores	0	0	0	0
Efectos del cambio en la situación fiscal de la entidad o de sus accionistas	0	0	0	0
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias (Código 31.11.230)	**12.307.759**	**11.398.232**	**4.701.693**	**5.752.019**

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

Al 30 de junio de 2015, al 31 de diciembre de 2014 y al 30 de junio de 2014, la Administradora no tiene gastos por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjeras y nacionales.

c.3 Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación.

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no tiene participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación.

c.4 Conciliación de tributación aplicable

Conciliación de tributación aplicable	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Utilidad antes de impuesto	**56.055.471**	**63.443.036**	**23.911.645**	**31.926.549**
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	**12.612.481**	**12.688.607**	**5.380.120**	**6.385.310**
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	0	0	0	0
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	-2.691.238	-4.392.310	-698.958	-2.294.761
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	0		0	-16.714
Efecto impositivo de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente	0	0	0	0
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	0	0	0	0
Efecto impositivo de una evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	0	0	0	0
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas	0	0	0	0
Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en ejercicios anteriores	0	0	0	0
Tributación calculada con la tasa aplicable	0	0	0	0
Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales	0	0	0	0
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	**-2.691.238**	**-4.392.310**	**-698.958**	**-2.311.475**
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva (Impto. Renta)	**9.921.243**	**8.296.297**	**4.681.162**	**4.073.835**
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	59.842	76.385	54.278	76.385
Impuesto único	6.591	0	5.228	-1.449
Total Impuesto corriente	**9.987.676**	**8.372.682**	**4.740.668**	**4.148.771**
Efecto cambios de tasa resultado	0	0	0	0
Efecto impuesto del año	2.320.083	3.025.550	-38.975	1.603.248
Total gasto por impuestos diferidos, neto	**2.320.083**	**3.025.550**	**-38.975**	**1.603.248**
Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores	0	0	0	0
Total gasto por impuesto reconocido	**12.307.759**	**11.398.232**	**4.701.693**	**5.752.019**
Tasa efectiva	**21,96%**	**17,97%**	**19,66%**	**18,02%**

c.5 Fundamentos de cálculo de la tasa impositiva aplicable

La Administradora, ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes con una tasa impositiva aplicable de un 22,5% para el ejercicio 2015 y de 21% para el ejercicio 2014. Además, la Administradora ha reconocido un gasto por impuesto único del artículo N° 21 de la Ley de la Renta, con una tasa de un 35%.

c.6 Cambio de tasa sobre el impuesto diferido

La base de cálculo para el impuesto diferido al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, contempla la utilización de una tasa de un 27%.

c.7 Informaciones a revelar sobre los efectos por impuesto de los componentes de otros resultados integrales.

Efectos por impuesto de los componentes de otros resultados integrales	Ejercicio Actual al 30/06/2015		
	Importe antes de impuestos M$	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M$	Importe después de impuestos M$
Ajuste de Coligadas	56.594	0	56.594
Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones	26.561	8.909	35.470
Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		**8.909**	

d) Conciliación pago y devengo impuesto a las ganancias

CUADRO CONCILIATORIO PAGO	
Al 30 de junio de 2015	**M$**
P.P.M. Diciembre 2014 pagado en Enero de 2015	1.444.026
P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2015	1.749.087
P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2015	1.568.058
P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2015	1.606.651
P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2015	1.559.009
P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2015	1.545.346
Impuestos Filial Habitat Andina S.A.	31.664
Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)	**9.503.841**

CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO	
Al 30 de junio de 2015	**M$**
P.P.M. Enero de 2015	1.749.087
P.P.M. Febrero de 2015	1.568.046
P.P.M. Marzo de 2015	1.606.651
P.P.M. Abril de 2015	1.559.009
P.P.M. Mayo de 2015	1.545.346
P.P.M. Junio de 2015	1.541.162
IVA Servicios Criticos 2015, aplicados como PPM en el periodo	317.234
Correccion Monetaria 2015	69.842
Total pago Impuestos a las ganancias	**9.956.377**

CUADRO CONCILIATORIO PAGO	
Al 30 de junio de 2014	**M$**
P.P.M. Diciembre 2014 pagado en Enero de 2014	1.391.914
P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2014	1.536.977
P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2014	1.367.903
P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2014	1.408.300
P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2014	1.460.651
P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2014	1.428.665
Impuestos Filial Habitat Andina S.A.	12.499
Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)	**8.606.909**

CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO	
Al 30 de junio de 2014	**M$**
P.P.M. Enero de 2014	1.536.977
P.P.M. Febrero de 2014	1.367.891
P.P.M. Marzo de 2014	1.408.300
P.P.M. Abril de 2014	1.460.651
P.P.M. Mayo de 2014	1.428.665
P.P.M. Junio de 2014	1.370.854
IVA Servicios Criticos 2014, aplicados como PPM en el periodo	310.304
Correccion Monetaria 2014	81.243
Total pago Impuestos a las ganancias	**8.964.885**

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. Nº 3.500, para el período de cobertura anterior al 1 de julio de 2009, la Administradora ha contratado con Bice Vida Compañía de Seguros S.A. y Seguros de Vida SURA S.A. (ex ING) un seguro que cubre íntegramente las pensiones de afiliados declarados inválidos mediante primer dictamen, el aporte adicional y la contribución, a que se refiere en el acápite anterior. Estos contratos no eximen a la Administradora de la responsabilidad y obligación de enterar dicho aporte adicional, efectuar el pago de pensiones originadas por el primer dictamen y realizar la contribución a la cuenta individual del afiliado cuando corresponda.

Vencimiento de Contratos Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Contrato N°	Nombre de la Compañía de Seguros	Período que cubre el contrato	Subperíodo que cubre el contrato	Período contractual de liquidación (1)
1	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/05/93-30/09/03	01/05/93-30/09/03	30-09-2007
2	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/10/03-31/10/04	31-03-2010
2	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/11/04-31/03/06	31-03-2010
3	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/11/07-31/01/08	30-06-2013
3	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/02/08-30/09/08	30-06-2013
3	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/10/08-30/06/09	30-06-2013

(1) En los contratos se señala que la liquidación puede realizarse 48 meses después de terminada la vigencia del contrato.

En la medida en que existan casos no liquidados, las partes pueden extender la duración del contrato.

La fecha de liquidación de los contratos, estará asociada a la liquidación final de los casos cubiertos.

Cierre de los contratos

El cierre de los contratos con BICE Vida Compañía de Seguros S.A. se efectúo con fecha 31 de enero de 2015, con la información al 31 de diciembre de 2014.

b.1 Vigencia del contrato: mayo 1993 – septiembre 2003

Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
Saldo inicial		10.370.179		8.411.975	2.632.102	10.799	5.782.384	238.854	1.779.340	131	3.685	10.197.511	0,728%	-1.785.536	-1.686.636	-98.900	839.471	831.693	7.778	839.471
ene-04	3.665	10.373.844	3.127	8.415.102	2.564.665	10.902	5.864.227	240.873	1.806.136	133	3.725	10.238.753	0,730%	-1.823.651	-1.686.636	-137.015	873.848	831.693	42.155	873.848
feb-04	10.608	10.384.452	8.929	8.424.031	2.503.907	10.981	5.929.933	242.827	1.831.927	133	3.725	10.269.493	0,732%	-1.845.462	-1.686.636	-158.826	899.776	831.693	68.083	899.776
mar-04	2.962	10.387.414	2.330	8.426.361	2.379.364	11.082	5.997.585	244.709	1.857.317	137	3.777	10.238.043	0,729%	-1.811.682	-1.686.636	-125.046	914.493	831.693	82.800	914.493
abr-04	4.559	10.391.973	3.964	8.430.325	2.317.729	11.162	6.060.349	246.610	1.881.889	143	3.978	10.263.944	0,731%	-1.833.619	-1.833.619	0	915.424	915.424	0	915.424
may-04	2.708	10.394.681	2.427	8.432.752	2.267.235	11.255	6.119.215	248.412	1.905.673	147	4.051	10.296.173	0,733%	-1.863.421	-1.833.619	-29.802	936.084	915.424	20.660	936.084
jun-04	-1.659	10.393.022	-1.586	8.431.166	2.216.093	11.330	6.171.681	250.119	1.929.937	155	4.347	10.322.058	0,735%	-1.890.891	-1.833.619	-57.272	929.338	915.424	13.914	929.338
jul-04	-17.613	10.375.409	-21.371	8.409.795	2.132.143	11.433	6.256.200	251.774	1.952.119	163	4.462	10.344.924	0,738%	-1.935.129	-1.833.619	-101.510	964.981	915.424	49.557	964.981
ago-04	17.417	10.392.826	5.112	8.414.907	2.067.522	11.511	6.321.412	253.320	1.973.408	170	4.615	10.366.957	0,738%	-1.952.050	-1.833.619	-118.431	998.048	915.424	82.624	998.048
sep-04	19.311	10.412.137	16.244	8.431.151	1.992.516	11.581	6.385.033	254.776	1.994.182	171	4.623	10.376.354	0,737%	-1.945.203	-1.833.619	-111.584	995.601	915.424	80.177	995.601
oct-04	3.220	10.415.357	3.039	8.434.190	1.929.186	11.652	6.456.064	256.149	2.014.707	176	4.691	10.404.647	0,739%	-1.970.457	-1.970.458	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-04	-6.659	10.408.698	-8.573	8.425.616	1.866.817	11.714	6.514.522	257.447	2.034.040	177	4.710	10.420.090	0,741%	-1.983.082	-1.970.458	-12.624	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-04	682	10.409.380	697	8.426.313	1.824.613	11.793	6.588.643	258.656	2.052.701	184	4.887	10.470.844	0,744%	-1.983.066	-1.970.458	-12.609	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-05	864	10.410.244	598	8.426.911	1.740.310	11.880	6.683.466	259.764	2.070.646	189	5.093	10.499.515	0,746%	-1.983.332	-1.970.458	-12.875	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-05	640	10.410.884	583	8.427.495	1.699.519	11.931	6.738.078	260.782	2.087.932	191	5.238	10.530.767	0,749%	-1.983.389	-1.970.458	-12.931	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-05	-733	10.410.151	-436	8.427.058	1.621.655	12.020	6.836.306	261.715	2.104.471	193	5.309	10.567.741	0,751%	-1.983.093	-1.970.458	-12.635	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-05	283	10.410.435	296	8.427.354	1.567.875	12.084	6.901.076	262.595	2.120.092	201	5.745	10.594.788	0,753%	-1.983.080	-1.983.080	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-05	1.044	10.411.478	891	8.428.245	1.494.614	12.170	6.988.327	263.459	2.136.169	205	5.960	10.625.070	0,755%	-1.983.233	-1.983.080	-153	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-05	48	10.411.527	-7	8.428.238	1.455.459	12.243	7.042.967	264.516	2.150.995	211	6.060	10.655.481	0,757%	-1.983.289	-1.983.080	-209	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-05	674	10.412.201	719	8.428.957	1.327.665	12.340	7.140.770	265.254	2.164.562	218	6.211	10.639.208	0,756%	-1.983.244	-1.983.080	-164	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-05	847	10.413.047	809	8.429.766	1.234.105	12.436	7.252.969	265.836	2.177.554	225	6.366	10.670.994	0,758%	-1.983.281	-1.983.080	-201	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-05	555	10.413.603	584	8.430.350	1.203.825	12.501	7.306.845	266.307	2.189.826	225	6.366	10.706.862	0,761%	-1.983.253	-1.983.080	-172	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-05	476	10.414.079	433	8.430.783	1.171.552	12.558	7.364.863	266.760	2.201.599	229	6.428	10.744.442	0,763%	-1.983.296	-1.983.296	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-05	36	10.414.115	75	8.430.859	1.106.237	12.637	7.452.043	267.114	2.212.608	233	6.509	10.777.398	0,766%	-1.983.256	-1.983.296	39	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-05	1.105	10.415.220	1.054	8.431.913	1.024.101	12.716	7.537.084	267.445	2.222.673	233	6.509	10.790.367	0,767%	-1.983.308	-1.983.296	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-06	556	10.415.776	566	8.432.479	950.461	12.825	7.637.874	267.666	2.232.005	238	6.594	10.826.935	0,769%	-1.983.297	-1.983.296	-1	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-06	745	10.416.521	725	8.433.204	882.195	12.898	7.718.606	267.829	2.240.601	238	6.594	10.847.996	0,771%	-1.983.317	-1.983.296	-21	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-06	199	10.416.720	210	8.433.414	808.368	13.016	7.839.999	268.013	2.248.465	244	6.700	10.903.533	0,775%	-1.983.306	-1.983.296	-10	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-06	596	10.417.317	595	8.434.009	769.887	13.077	7.898.786	268.115	2.257.334	250	6.824	10.932.830	0,777%	-1.983.308	-1.983.308	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-06	301	10.417.617	307	8.434.316	707.951	13.149	7.969.764	268.188	2.264.953	255	6.976	10.949.644	0,778%	-1.983.301	-1.983.308	7	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-06	242	10.417.860	272	8.434.588	646.276	13.216	8.040.151	268.256	2.268.759	260	7.064	10.962.250	0,779%	-1.983.271	-1.983.308	37	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-06	596	10.418.455	563	8.435.151	576.141	13.298	8.131.933	268.305	2.274.225	261	7.079	10.989.377	0,781%	-1.983.304	-1.983.308	3	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-06	291	10.418.746	339	8.435.490	488.514	13.392	8.222.241	268.344	2.278.936	264	7.154	10.996.845	0,781%	-1.983.256	-1.983.308	52	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-06	332	10.419.079	372	8.435.862	429.632	13.460	8.291.316	268.384	2.283.061	268	7.311	11.011.320	0,782%	-1.983.216	-1.983.308	92	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-06	459	10.419.538	514	8.436.376	367.813	13.521	8.361.843	268.408	2.286.419	270	7.335	11.023.410	0,783%	-1.983.162	-1.983.162	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-06	712	10.420.250	718	8.437.094	291.748	13.582	8.440.395	268.423	2.289.104	275	7.564	11.028.811	0,783%	-1.983.155	-1.983.162	6	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-06	215	10.420.465	268	8.437.362	242.524	13.635	8.498.117	268.437	2.294.283	275	7.564	11.042.489	0,784%	-1.983.103	-1.983.162	59	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-07	103	10.420.568	119	8.437.481	183.200	13.706	8.564.419	268.450	2.292.460	278	7.747	11.047.826	0,785%	-1.983.087	-1.983.162	75	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-07	451	10.421.019	352	8.437.833	149.028	13.752	8.599.506	268.462	2.293.514	280	7.859	11.049.907	0,785%	-1.983.186	-1.983.162	-25	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-07	211	10.421.230	269	8.438.102	106.364	13.794	8.648.378	268.473	2.294.425	286	7.952	11.057.119	0,785%	-1.983.129	-1.983.162	33	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-07	167	10.421.397	213	8.438.315	82.393	13.820	8.673.514	268.482	2.294.959	288	8.141	11.059.007	0,785%	-1.983.083	-1.983.083	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-07	226	10.421.623	246	8.438.560	67.384	13.838	8.692.727	268.490	2.295.582	288	8.141	11.063.834	0,786%	-1.983.063	-1.983.083	20	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-07	161	10.421.784	180	8.438.741	59.440	13.847	8.700.292	268.490	2.296.068	290	8.161	11.063.961	0,786%	-1.983.043	-1.983.083	39	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-07	260	10.422.043	427	8.439.168	48.340	13.860	8.715.019	268.490	2.296.464	291	8.192	11.068.014	0,786%	-1.982.876	-1.983.083	207	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-07	209	10.422.252	273	8.439.441	36.889	13.873	8.722.164	268.490	2.296.724	300	8.440	11.064.218	0,786%	-1.982.812	-1.983.083	271	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-07	101	10.422.353	164	8.439.605	23.140	13.882	8.733.799	268.490	2.296.915	300	8.440	11.062.294	0,785%	-1.982.749	-1.983.083	334	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-07	217	10.422.570	269	8.439.873	18.058	13.892	8.742.293	268.491	2.297.102	300	8.440	11.065.893	0,786%	-1.982.697	-1.982.697	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-07	483	10.423.053	820	8.440.694	20.634	13.893	8.744.363	268.491	2.297.243	300	8.440	11.070.680	0,786%	-1.982.360	-1.982.697	337	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-07	109	10.423.162	248	8.440.942	17.939	13.896	8.748.651	268.491	2.297.383	300	8.440	11.072.413	0,786%	-1.982.221	-1.982.697	476	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-08	148	10.423.311	252	8.441.193	16.770	13.897	8.750.810	268.411	2.297.498	300	8.440	11.073.517	0,786%	-1.982.117	-1.982.697	580	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-08	324	10.423.634	278	8.441.471	17.644	13.899	8.751.653	268.423	2.297.598	301	8.618	11.075.513	0,786%	-1.982.163	-1.982.697	534	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-08	224	10.423.859	194	8.441.665	14.329	13.902	8.753.732	268.434	2.297.674	301	8.618	11.074.352	0,786%	-1.982.193	-1.982.697	504	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-08	311	10.424.169	270	8.441.935	13.721	13.902	8.753.726	268.443	2.297.741	301	8.618	11.073.804	0,786%	-1.982.234	-1.982.234	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-08	193	10.424.363	205	8.442.140	13.710	13.903	8.753.884	268.451	2.297.808	303	8.679	11.074.082	0,786%	-1.982.222	-1.982.234	12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-08	281	10.424.644	271	8.442.411	13.595	13.903	8.753.884	268.451	2.297.808	303	8.679	11.073.966	0,786%	-1.982.232	-1.982.234	2	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-08	65	10.424.708	105	8.442.516	6.563	13.911	8.761.179	268.451	2.297.808	303	8.679	11.074.229	0,786%	-1.982.192	-1.982.234	42	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-08	123	10.424.831	209	8.442.725	7.674	13.911	8.761.179	268.451	2.297.808	303	8.679	11.075.340	0,786%	-1.982.107	-1.982.234	127	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-08	116	10.424.947	85	8.442.810	8.134	13.912	8.762.197	268.451	2.297.808	303	8.679	11.076.818	0,786%	-1.982.138	-1.982.234	97	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-08	180	10.425.128	222	8.443.032	7.071	13.912	8.762.197	268.452	2.297.812	304	8.689	11.075.768	0,786%	-1.982.096	-1.982.096	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-08	336	10.425.464	369	8.443.401	6.832	13.913	8.762.269	268.491	2.297.812	304	8.689	11.075.601	0,786%	-1.982.063	-1.982.096	33	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-08	173	10.425.636	161	8.443.562	6.093	13.913	8.762.269	268.491	2.297.812	304	8.689	11.074.863	0,786%	-1.982.075	-1.982.096	21	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-09	67	10.425.704	144	8.443.706	4.551	13.917	8.762.727	268.491	2.297.812	304	8.689	11.073.779	0,786%	-1.981.998	-1.982.096	98	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-09	50	10.425.754	86	8.443.792	4.630	13.917	8.762.727	268.491	2.297.812	304	8.689	11.073.857	0,786%	-1.981.962	-1.982.096	134	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-09	119	10.425.873	113	8.443.904	4.721	13.918	8.762.733	268.491	2.297.812	304	8.689	11.073.955	0,786%	-1.981.968	-1.982.096	128	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-09	150	10.426.022	206	8.444.111	4.311	13.920	8.762.764	268.492	2.297.820	304	8.689	11.073.584	0,786%	-1.981.912	-1.981.912	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-09	163	10.426.185	244	8.444.355	4.301	13.920	8.762.764	268.492	2.297.820	304	8.689	11.073.573	0,786%	-1.981.831	-1.981.912	81	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-09	176	10.426.362	233	8.444.588	4.341	13.920	8.762.764	268.492	2.297.820	304	8.689	11.073.614	0,786%	-1.981.774	-1.981.912	138	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-09	151	10.426.513	207	8.444.795	4.676	13.922	8.764.660	268.492	2.297.820	304	8.689	11.075.845	0,786%	-1.981.718	-1.981.912	194	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-09	38	10.426.551	72	8.444.867	4.758	13.922	8.764.660	268.492	2.297.820	304	8.689	11.075.928	0,786%	-1.981.684	-1.981.912	228	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-09	120	10.426.671	133	8.445.000	4.726	13.923	8.764.904	268.492	2.297.820	304	8.689	11.076.139	0,786%	-1.981.671	-1.981.912	241	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-09	92	10.426.762	102	8.445.102	4.757	13.923	8.764.904	268.492	2.297.820	304	8.689	11.076.170	0,786%	-1.981.661	-1.981.661	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-09	52	10.426.814	77	8.445.179	4.848	13.925	8.764.953	268.493	2.297.829	304	8.689	11.076.319	0,786%	-1.981.636	-1.981.661	25	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-09	95	10.426.909	94	8.445.272	5.314	13.925	8.764.953	268.493	2.297.829	304	8.689	11.076.785	0,786%	-1.981.637	-1.981.661	24	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-10	30	10.426.939	64	8.445.336	4.812	13.927	8.764.630	268.493	2.297.829	304	8.689	11.075.960	0,786%	-1.981.602	-1.981.661	58	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-10	100	10.427.039	120	8.445.457	4.599	13.927	8.764.630	268.493	2.297.829	304	8.689	11.075.747	0,786%	-1.981.582	-1.981.661	79	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-10	52	10.427.090	94	8.445.551	4.599	13.927	8.764.630	268.493	2.297.829	304	8.689	11.075.746	0,786%	-1.981.539	-1.981.661	121	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-10	33	10.427.123	53	8.445.604	2.633	13.929	8.767.066	268.494	2.297.829	304	8.689	11.076.217	0,786%	-1.981.519	-1.981.519	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-10	52	10.427.175	92	8.445.696	2.412	13.929	8.767.066	268.494	2.297.829	304	8.689	11.075.996	0,786%	-1.981.479	-1.981.519	40	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-10	87	10.427.262	309	8.446.005	2.178	13.929	8.767.066	268.494	2.297.829	304	8.689	11.075.762	0,786%	-1.981.257	-1.981.519	261	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-10	53	10.427.315	78	8.446.083	2.326	13.930	8.767.280	268.494	2.297.829	304	8.689	11.076.124	0,786%	-1.981.232	-1.981.519	287	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-10	52	10.427.367	87	8.446.170	1.940	13.931	8.767.299	268.494	2.297.829	304	8.689	11.075.757	0,786%	-1.981.197	-1.981.519	322	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-10	111	10.427.478	225	8.446.395	1.982	13.932	8.767.162	268.494	2.297.829	304	8.689	11.075.661	0,786%	-1.981.084	-1.981.519	435	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-10	41	10.427.519	51	8.446.446	1.798	13.932	8.767.162	268.495	2.297.828	304	8.689	11.075.476	0,786%	-1.981.073	-1.981.073	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-10	115	10.427.634	123	8.446.569	2.257	13.932	8.767.162	268.495	2.297.828	304	8.689	11.075.935	0,786%	-1.981.065	-1.981.073	8	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-10	51	10.427.685	60	8.446.630	2.154	13.932	8.767.162	268.495	2.297.828	304	8.689	11.075.832	0,786%	-1.981.056	-1.981.073	17	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-11	43	10.427.728	74	8.446.703	2.067	13.932	8.767.162	268.495	2.297.828	304	8.689	11.075.745	0,786%	-1.981.025	-1.981.073	49	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-11	63	10.427.791	119	8.446.823	2.047	13.933	8.767.480	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.043	0,786%	-1.980.968	-1.981.073	105	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-11	88	10.427.879	71	8.446.894	2.001	13.933	8.767.480	268.495	2.297.828	304	8.689	11.075.997	0,786%	-1.980.985	-1.981.073	88	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-11	84	10.427.963	68	8.446.962	2.090	13.933	8.767.480	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.086	0,786%	-1.981.001	-1.981.001	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-11	58	10.428.021	47	8.447.009	1.834	13.935	8.767.804	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.154	0,786%	-1.981.012	-1.981.001	-11	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-11	93	10.428.114	75	8.447.084	1.807	13.936	8.768.346	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.670	0,786%	-1.981.030	-1.981.001	-28	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-11	52	10.428.166	43	8.447.127	1.744	13.936	8.768.346	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.607	0,786%	-1.981.040	-1.981.001	-38	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-11	110	10.428.276	89	8.447.216	1.669	13.936	8.768.346	268.495	2.297.828	304	8.689	11.076.532	0,786%	-1.981.060	-1.981.001	-59	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-11	162	10.428.438	132	8.447.347	1.600	13.938	8.768.724	268.496	2.297.830	304	8.689	11.076.843	0,786%	-1.981.091	-1.981.001	-90	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-11	318	10.428.756	258	8.447.605	2.395	13.938	8.768.724	268.496	2.297.830	304	8.689	11.077.638	0,786%	-1.981.151	-1.981.151	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-11	152	10.428.908	123	8.447.728	2.609	13.945	8.770.596	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.802	0,786%	-1.981.180	-1.981.151	-29	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-11	151	10.429.060	123	8.447.851	2.440	13.946	8.770.720	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.757	0,786%	-1.981.209	-1.981.151	-57	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-12	-45	10.429.015	-36	8.447.815	1.760	13.947	8.770.896	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.253	0,786%	-1.981.200	-1.981.151	-49	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-12	62	10.429.077	50	8.447.865	1.992	13.947	8.770.896	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.485	0,786%	-1.981.212	-1.981.151	-61	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-12	41	10.429.117	33	8.447.898	2.016	13.947	8.770.896	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.509	0,786%	-1.981.220	-1.981.151	-68	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-12	59	10.429.176	48	8.447.945	2.084	13.947	8.770.896	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.577	0,786%	-1.981.231	-1.981.231	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-12	43	10.429.219	49	8.447.994	1.725	13.948	8.770.995	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.316	0,786%	-1.981.225	-1.981.231	6	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-12	33	10.429.252	27	8.448.021	1.724	13.950	8.771.239	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.560	0,786%	-1.981.231	-1.981.231	-0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-12	269	10.429.521	218	8.448.239	1.764	13.950	8.771.239	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.599	0,786%	-1.981.282	-1.981.231	-51	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-12	40	10.429.561	33	8.448.271	1.560	13.950	8.771.239	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.396	0,786%	-1.981.290	-1.981.231	-59	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-12	48	10.429.609	39	8.448.310	1.674	13.950	8.771.239	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.509	0,786%	-1.981.299	-1.981.231	-68	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-12	203	10.429.812	164	8.448.475	1.673	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.691	0,786%	-1.981.337	-1.981.337	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-12	41	10.429.852	33	8.448.508	1.672	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.690	0,786%	-1.981.345	-1.981.337	-8	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-12	83	10.429.935	67	8.448.575	1.770	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.789	0,786%	-1.981.360	-1.981.337	-23	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-13	31	10.429.966	25	8.448.599	1.995	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.080.014	0,786%	-1.981.366	-1.981.337	-29	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-13	55	10.430.021	45	8.448.644	1.994	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.080.013	0,786%	-1.981.377	-1.981.337	-40	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-13	227	10.430.248	184	8.448.829	1.730	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.748	0,786%	-1.981.420	-1.981.337	-83	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-13	92	10.430.340	74	8.448.903	1.676	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.695	0,786%	-1.981.437	-1.981.437	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-13	36	10.430.376	29	8.448.932	1.675	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.693	0,786%	-1.981.444	-1.981.437	-7	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-13	30	10.430.405	24	8.448.956	1.732	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.079.750	0,786%	-1.981.449	-1.981.437	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-13	0	10.430.405	0	8.448.956	2.058	13.951	8.771.422	268.499	2.297.908	304	8.689	11.080.076	0,786%	-1.981.449	-1.981.437	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-13	0	10.430.405	0	8.448.956	2.004	13.953	8.772.472	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.073	0,786%	-1.981.449	-1.981.437	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-13	0	10.430.405	0	8.448.956	2.056	13.953	8.772.472	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.125	0,786%	-1.981.449	-1.981.437	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-13	588	10.430.993	834	8.449.791	2.055	13.953	8.772.472	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.123	0,786%	-1.981.203	-1.981.203	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-13	50	10.431.043	56	8.449.847	2.065	13.954	8.772.666	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.327	0,786%	-1.981.197	-1.981.203	6	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-13	34	10.431.078	60	8.449.907	2.479	13.954	8.772.666	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.741	0,786%	-1.981.171	-1.981.203	32	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ene-14	30	10.431.107	72	8.449.979	2.262	13.954	8.772.666	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.524	0,786%	-1.981.128	-1.981.203	75	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-14	51	10.431.158	148	8.450.127	2.526	13.955	8.773.039	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.162	0,786%	-1.981.030	-1.981.203	172	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-14	77	10.431.235	263	8.450.390	2.231	13.956	8.773.288	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.115	0,786%	-1.980.845	-1.981.203	358	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-14	59	10.431.295	131	8.450.521	2.230	13.956	8.773.288	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.114	0,786%	-1.980.773	-1.980.773	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-14	31	10.431.326	77	8.450.598	2.221	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.325	0,786%	-1.980.728	-1.980.773	46	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-14	33	10.431.359	107	8.450.705	2.059	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.163	0,786%	-1.980.654	-1.980.773	120	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-14	186	10.431.545	224	8.450.929	2.058	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.162	0,786%	-1.980.615	-1.980.773	158	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-14	48	10.431.593	58	8.450.988	1.591	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.695	0,786%	-1.980.606	-1.980.773	168	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-14	0	10.431.593	0	8.450.988	1.357	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.461	0,786%	-1.980.606	-1.980.773	168	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-14	30	10.431.107	72	8.449.979	2.262	13.954	8.772.666	268.499	2.297.908	304	8.689	11.081.524	0,786%	-1.981.128	-1.981.203	75	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
feb-14	51	10.431.158	148	8.450.127	2.526	13.955	8.773.039	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.162	0,786%	-1.981.030	-1.981.203	172	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
mar-14	77	10.431.235	263	8.450.390	2.231	13.956	8.773.288	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.115	0,786%	-1.980.845	-1.981.203	358	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
abr-14	59	10.431.295	131	8.450.521	2.230	13.956	8.773.288	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.114	0,786%	-1.980.773	-1.980.773	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
may-14	31	10.431.326	77	8.450.598	2.221	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.325	0,786%	-1.980.728	-1.980.773	46	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jun-14	33	10.431.359	107	8.450.705	2.059	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.163	0,786%	-1.980.654	-1.980.773	120	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
jul-14	186	10.431.545	224	8.450.929	2.058	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.083.162	0,786%	-1.980.615	-1.980.773	158	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
ago-14	48	10.431.593	58	8.450.988	1.591	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.695	0,786%	-1.980.606	-1.980.773	168	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
sep-14	36	10.431.629	48	8.451.036	1.357	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.461	0,786%	-1.980.593	-1.980.773	180	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
oct-14	83	10.431.712	75	8.451.111	1.321	13.958	8.774.508	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.425	0,786%	-1.980.601,05	-1.980.601	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
nov-14	20	10.431.732	37	8.451.148	1.241	13.959	8.774.553	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.390	0,786%	-1.980.584,20	-1.980.601	17	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183
dic-14	0	10.431.732	0	8.451.148	1.180	13.959	8.774.553	268.499	2.297.908	304	8.689	11.082.329	0,786%	-1.980.584,20	-1.980.601	17	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Tasa Máxima	0,74%
Tasa Provisoria	0,60%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	0

Durante este período, la Administradora mantuvo un contrato con Bice Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,60% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la AFP a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el 0,74% de la base de cálculo definida anteriormente.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 95% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y la siniestralidad acumulada de este contrato.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre la siniestralidad acumulada del presente contrato y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros por los conceptos referidos en este párrafo y en el anterior, será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", de acuerdo a la siniestralidad del contrato. Se entenderá por "Ingreso Financiero Mensual", el resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas. El porcentaje de participación en el ingreso financiero mensual que resulte de acuerdo a la tasa de siniestralidad acumulada se aplicará sobre la suma de los ingresos financieros mensuales determinados de acuerdo al procedimiento anterior.

La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual será equivalente a la tasa de rentabilidad de la cartera de inversiones de Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán semestralmente, descontando los pagos anteriores enterados por este mismo concepto.
La liquidación final y definitiva del premio por menor siniestralidad se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

- Publicación resultados licitación

El resultado de la licitación se publicó los días 18, 19 y 20 de Marzo de 1993 en los diarios "El Mercurio" de Santiago, "La Tercera" y "La Época".

b.2 Vigencia del contrato: octubre 2003 – octubre 2004

Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
oct-03	127.219	127.219	103.379	103.379	119.485	1	360	0	0	0	0	119.846	0,870%	-16.467	0	-16.467	0	0	0	0
nov-03	135.777	262.996	110.339	213.718	212.285	7	4.796	0	0	0	0	217.081	0,762%	-3.363	0	-3.363	0	0	0	0
dic-03	149.519	412.515	121.501	335.218	298.441	27	17.789	4	29	0	0	316.259	0,708%	18.960	0	18.960	0	0	0	18.960
ene-04	139.657	552.172	113.913	449.132	402.673	71	44.448	33	543	0	0	447.663	0,748%	1.468	1.468	0	289	289	0	1.757
feb-04	148.375	700.547	115.080	564.212	497.133	109	61.726	103	2.095	0	0	560.954	0,739%	3.257	1.468	1.789	542	289	253	3.799
mar-04	150.141	850.689	120.413	684.625	550.431	163	95.666	227	4.303	0	0	650.400	0,706%	34.225	1.468	32.757	638	289	349	34.863
abr-04	147.284	997.973	118.905	803.530	658.112	214	131.268	405	7.052	0	0	796.433	0,737%	7.098	1.468	5.629	651	289	362	7.748
may-04	145.374	1.143.346	117.697	921.227	761.165	269	174.058	632	10.524	0	0	945.747	0,763%	-24.520	-24.520	0	670	670	0	670
jun-04	145.875	1.289.221	118.483	1.039.710	838.305	315	200.460	926	14.901	0	0	1.053.666	0,754%	-13.956	-24.520	10.565	815	670	146	815
jul-04	147.035	1.436.256	119.425	1.159.136	951.173	382	250.341	1.323	22.592	0	0	1.224.106	0,787%	-64.971	-24.520	-40.450	1.062	670	392	1.062
ago-04	146.884	1.583.140	119.333	1.278.468	1.027.057	430	279.688	1.808	30.686	0	0	1.337.431	0,780%	-58.963	-24.520	-34.442	1.173	670	503	1.173
sep-04	153.084	1.736.224	124.419	1.402.887	1.120.595	478	315.616	2.358	38.049	0	0	1.474.260	0,784%	-71.372	-71.372	0	1.427	1.427	0	1.427
oct-04	148.722	1.884.946	120.984	1.523.871	1.249.293	547	360.812	2.998	46.891	0	0	1.656.996	0,811%	-133.125	-71.372	-61.753	1.707	1.427	280	1.707
nov-04	21.768	1.906.714	18.228	1.542.099	1.310.031	610	406.910	3.710	55.844	0	0	1.772.785	0,858%	-230.686	-71.372	-159.314	2.359	1.427	931	2.359
dic-04	5.816	1.912.530	4.856	1.546.955	1.291.099	670	446.004	4.509	65.407	0	0	1.802.509	0,870%	-255.555	-71.372	-184.182	4.460	1.427	3.033	4.460
ene-05	2.801	1.915.331	2.361	1.549.316	1.306.368	703	463.977	5.403	76.480	0	0	1.846.825	0,890%	-297.509	-297.509	0	7.403	7.403	0	7.403
feb-05	5.085	1.920.415	3.931	1.553.247	1.303.860	715	466.074	6.389	89.460	0	0	1.859.395	0,894%	-306.148	-297.509	-8.639	9.020	7.403	1.618	9.020
mar-05	3.685	1.924.100	3.265	1.556.512	1.286.476	735	485.610	7.411	100.438	0	0	1.872.524	0,898%	-316.013	-297.509	-18.503	9.554	7.403	2.152	9.554
abr-05	1.508	1.925.608	1.300	1.557.811	1.282.154	750	497.569	8.448	111.265	0	0	1.890.988	0,906%	-333.177	-297.509	-35.667	9.933	7.403	2.530	9.933
may-05	5.097	1.930.705	4.330	1.562.142	1.264.877	760	500.283	9.516	122.568	0	0	1.887.728	0,902%	-325.586	-325.586	0	10.315	10.315	0	10.315
jun-05	1.257	1.931.962	1.064	1.563.206	1.256.696	767	503.723	10.609	134.569	0	0	1.894.988	0,905%	-331.783	-325.586	-6.197	11.487	10.315	1.173	11.487
jul-05	2.308	1.934.270	2.040	1.565.246	1.206.162	774	511.934	11.734	145.518	0	0	1.863.614	0,889%	-298.368	-325.586	27.218	12.400	10.315	2.085	12.400
ago-05	3.708	1.937.977	3.143	1.568.388	1.196.895	781	512.682	12.839	157.331	0	0	1.866.907	0,889%	-298.519	-325.586	27.067	13.018	10.315	2.704	13.018
sep-05	938	1.938.915	840	1.569.228	1.221.538	794	520.037	13.941	168.119	0	0	1.909.693	0,909%	-340.465	-340.465	0	13.704	13.704	0	13.704
oct-05	579	1.939.495	504	1.569.733	1.209.955	802	527.391	15.038	178.875	0	0	1.916.221	0,912%	-346.488	-340.465	-6.023	14.525	13.704	821	14.525
nov-05	1.651	1.941.145	1.500	1.571.232	1.198.825	808	534.448	16.129	189.553	0	0	1.922.826	0,914%	-351.594	-340.465	-11.129	18.221	13.704	4.518	18.221
dic-05	1.259	1.942.404	1.181	1.572.414	1.181.445	816	541.183	17.213	200.185	0	0	1.922.813	0,914%	-350.400	-340.465	-9.934	24.295	13.704	10.591	24.295
ene-06	648	1.943.053	598	1.573.011	1.171.782	822	549.268	18.293	210.697	0	0	1.931.747	0,918%	-358.736	-358.736	0	28.398	28.398	0	28.398
feb-06	2.477	1.945.529	2.352	1.575.363	1.142.194	829	558.636	19.366	221.152	0	0	1.921.983	0,912%	-346.620	-358.736	12.116	30.151	28.398	1.754	30.151
mar-06	231	1.945.760	216	1.575.579	1.154.921	837	562.367	20.427	231.554	0	0	1.948.842	0,924%	-370.181	-358.736	-11.445	31.307	28.398	2.909	31.307
abr-06	1.292	1.947.052	1.045	1.576.625	1.145.679	842	563.255	21.506	242.700	0	0	1.951.634	0,925%	-370.428	-358.736	-11.692	31.921	28.398	3.524	31.921
may-06	334	1.947.386	300	1.576.925	1.141.637	843	567.744	22.587	254.234	0	0	1.963.615	0,931%	-370.462	-370.462	0	33.368	33.368	0	33.368
jun-06	316	1.947.702	286	1.577.210	1.139.653	846	569.676	23.656	264.086	0	0	1.973.416	0,935%	-370.492	-370.462	-30	35.254	33.368	1.885	35.254
jul-06	1.203	1.948.905	1.018	1.578.228	1.133.132	852	576.178	24.739	275.352	0	0	1.984.662	0,940%	-370.676	-370.462	-215	36.352	33.368	2.984	36.352
ago-06	297	1.949.202	286	1.578.514	1.106.459	861	581.606	25.778	285.464	0	0	1.973.529	0,935%	-370.688	-370.462	-226	37.240	33.368	3.872	37.240
sep-06	285	1.949.487	276	1.578.790	1.090.124	871	578.507	26.759	292.614	0	0	1.961.245	0,929%	-370.697	-370.697	0	39.671	39.671	0	39.671
oct-06	234	1.949.721	224	1.579.014	1.077.433	880	592.339	27.790	302.473	0	0	1.972.244	0,934%	-370.707	-370.697	-10	43.632	39.671	3.960	43.632
nov-06	351	1.950.071	339	1.579.352	1.042.445	884	595.655	28.810	312.241	0	0	1.950.342	0,923%	-370.719	-370.697	-22	48.162	39.671	8.490	48.162
dic-06	179	1.950.250	166	1.579.518	1.029.020	893	604.767	29.821	321.995	0	0	1.955.782	0,926%	-370.732	-370.697	-35	52.185	39.671	12.513	52.185
ene-07	127	1.950.377	127	1.579.645	1.006.118	914	620.581	30.821	331.575	0	0	1.958.274	0,927%	-370.732	-370.732	0	55.070	55.070	0	55.070
feb-07	190	1.950.567	148	1.579.793	991.335	929	633.356	31.808	340.913	0	0	1.965.604	0,930%	-370.774	-370.732	-42	57.075	55.070	2.006	57.075
mar-07	144	1.950.711	139	1.579.932	957.173	960	668.773	32.776	349.954	1	23	1.975.923	0,935%	-370.779	-370.732	-47	58.927	55.070	3.858	58.927
abr-07	129	1.950.840	114	1.580.046	911.109	1.000	721.425	33.605	358.870	1	23	1.991.427	0,942%	-370.794	-370.732	-62	59.871	55.070	4.801	59.871
may-07	188	1.951.028	185	1.580.231	839.389	1.060	804.103	34.494	367.064	1	23	2.010.580	0,951%	-370.797	-370.797	0	60.680	60.680	0	60.680
jun-07	110	1.951.138	103	1.580.334	770.584	1.129	884.187	35.317	374.647	3	47	2.029.465	0,960%	-370.804	-370.797	-7	61.288	60.680	608	61.288
jul-07	105	1.951.242	108	1.580.442	709.240	1.193	951.612	36.097	381.032	3	47	2.041.930	0,966%	-370.800	-370.797	-3	61.584	60.680	904	61.584
ago-07	155	1.951.398	172	1.580.615	637.810	1.275	1.031.838	36.815	386.489	3	47	2.056.184	0,973%	-370.783	-370.797	14	62.256	60.680	1.576	62.256
sep-07	67	1.951.465	79	1.580.694	577.960	1.323	1.099.109	37.419	391.726	3	47	2.068.842	0,979%	-370.771	-370.771	0	62.843	62.843	0	62.843
oct-07	149	1.951.613	130	1.580.823	484.004	1.390	1.182.545	37.926	396.491	13	256	2.063.296	0,976%	-370.790	-370.771	-19	63.510	62.843	666	63.510
nov-07	282	1.951.895	331	1.581.154	413.938	1.451	1.262.690	38.422	399.807	17	344	2.076.780	0,982%	-370.741	-370.771	30	64.741	62.843	1.897	64.741
dic-07	103	1.951.998	116	1.581.270	345.773	1.515	1.340.980	38.815	402.435	19	352	2.089.540	0,988%	-370.728	-370.771	43	65.604	62.843	2.761	65.604
ene-08	74	1.952.072	95	1.581.365	281.162	1.585	1.407.180	39.120	404.660	19	352	2.093.354	0,990%	-370.706	-370.706	0	65.966	65.966	0	65.966
feb-08	131	1.952.203	67	1.581.432	223.906	1.633	1.467.745	39.371	406.189	22	509	2.098.349	0,992%	-370.771	-370.706	-65	66.163	65.966	197	66.163
mar-08	72	1.952.275	80	1.581.512	156.954	1.693	1.533.993	39.557	407.448	25	740	2.099.135	0,992%	-370.762	-370.706	-56	66.193	65.966	227	66.193
abr-08	76	1.952.351	82	1.581.594	123.700	1.724	1.581.132	39.695	408.036	25	740	2.113.608	0,999%	-370.757	-370.706	-50	66.199	65.966	234	66.199
may-08	54	1.952.405	60	1.581.654	102.844	1.752	1.598.123	39.783	408.520	29	1.043	2.110.530	0,998%	-370.750	-370.750	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-08	105	1.952.510	112	1.581.766	76.438	1.778	1.626.274	39.829	408.876	29	1.043	2.112.631	0,999%	-370.744	-370.750	7	66.199	66.199	0	66.199
jul-08	62	1.952.572	71	1.581.837	52.886	1.802	1.646.893	39.878	409.136	31	1.236	2.110.151	0,997%	-370.735	-370.750	16	66.199	66.199	0	66.199
ago-08	67	1.952.639	78	1.581.915	38.070	1.812	1.658.731	39.924	409.341	43	1.356	2.107.497	0,996%	-370.724	-370.750	26	66.199	66.199	0	66.199
sep-08	86	1.952.725	83	1.581.998	36.340	1.816	1.663.820	39.952	409.571	44	1.402	2.111.133	0,998%	-370.727	-370.727	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-08	227	1.952.952	335	1.582.332	30.132	1.823	1.670.409	39.976	409.816	44	1.402	2.111.760	0,998%	-370.620	-370.727	108	66.199	66.199	0	66.199
nov-08	271	1.953.223	253	1.582.585	19.599	1.837	1.679.907	39.993	409.915	49	1.522	2.110.943	0,998%	-370.638	-370.727	89	66.199	66.199	0	66.199
dic-08	53	1.953.276	56	1.582.641	17.772	1.839	1.681.924	40.005	409.962	49	1.522	2.111.180	0,998%	-370.635	-370.727	92	66.199	66.199	0	66.199

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

Mes/año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-09	44	1.953.320	53	1.582.694	13.402	1.843	1.683.041	40.013	410.111	51	1.558	2.108.112	0,996%	-370.626	-370.626	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-09	35	1.953.355	46	1.582.739	9.262	1.845	1.686.872	40.020	410.164	54	1.624	2.107.921	0,996%	-370.616	-370.626	11	66.199	66.199	0	66.199
mar-09	85	1.953.440	52	1.582.791	8.643	1.847	1.687.853	40.025	410.215	54	1.624	2.108.336	0,996%	-370.649	-370.626	-23	66.199	66.199	0	66.199
abr-09	61	1.953.501	75	1.582.866	8.526	1.848	1.688.326	40.031	410.264	54	1.624	2.108.740	0,996%	-370.635	-370.626	-9	66.199	66.199	0	66.199
may-09	57	1.953.559	69	1.582.935	7.936	1.850	1.688.326	40.036	410.316	54	1.624	2.108.201	0,996%	-370.624	-370.624	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-09	68	1.953.627	84	1.583.019	7.751	1.850	1.688.326	40.041	410.364	55	1.632	2.108.073	0,996%	-370.607	-370.624	16	66.199	66.199	0	66.199
jul-09	63	1.953.689	70	1.583.089	7.771	1.851	1.688.326	40.045	410.414	55	1.632	2.108.143	0,996%	-370.600	-370.624	23	66.199	66.199	0	66.199
ago-09	28	1.953.718	35	1.583.124	6.695	1.851	1.688.326	40.049	410.457	56	1.841	2.107.319	0,996%	-370.593	-370.624	30	66.199	66.199	0	66.199
sep-09	33	1.953.751	40	1.583.165	6.777	1.852	1.688.667	40.052	410.478	56	1.841	2.107.763	0,996%	-370.586	-370.586	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-09	39	1.953.790	44	1.583.209	6.632	1.853	1.689.018	40.053	410.494	56	1.841	2.107.985	0,996%	-370.581	-370.586	5	66.199	66.199	0	66.199
nov-09	22	1.953.812	29	1.583.238	6.662	1.853	1.689.018	40.053	410.494	57	1.894	2.108.068	0,996%	-370.574	-370.586	12	66.199	66.199	0	66.199
dic-09	28	1.953.840	31	1.583.269	5.550	1.856	1.690.326	40.054	410.494	57	1.894	2.108.264	0,996%	-370.571	-370.586	15	66.199	66.199	0	66.199
ene-10	17	1.953.857	28	1.583.296	2.398	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.571	0,996%	-370.560	-370.560	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-10	43	1.953.900	65	1.583.362	2.363	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.537	0,996%	-370.538	-370.560	23	66.199	66.199	0	66.199
mar-10	20	1.953.920	28	1.583.390	2.359	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.533	0,996%	-370.530	-370.560	30	66.199	66.199	0	66.199
abr-10	12	1.953.932	19	1.583.409	2.280	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.454	0,996%	-370.523	-370.560	37	66.199	66.199	0	66.199
may-10	27	1.953.959	42	1.583.450	2.243	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.417	0,996%	-370.508	-370.508	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-10	16	1.953.975	27	1.583.478	2.204	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.378	0,996%	-370.497	-370.508	11	66.199	66.199	0	66.199
jul-10	17	1.953.992	23	1.583.500	2.186	1.858	1.693.786	40.054	410.494	57	1.894	2.108.359	0,996%	-370.492	-370.508	17	66.199	66.199	0	66.199
ago-10	24	1.954.016	34	1.583.534	1.939	1.859	1.694.106	40.055	410.493	57	1.894	2.108.432	0,996%	-370.482	-370.508	26	66.199	66.199	0	66.199
sep-10	40	1.954.056	50	1.583.584	1.933	1.859	1.694.106	40.055	410.493	57	1.894	2.108.426	0,996%	-370.473	-370.473	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-10	37	1.954.094	69	1.583.652	1.928	1.859	1.694.106	40.055	410.493	57	1.894	2.108.420	0,996%	-370.441	-370.473	31	66.199	66.199	0	66.199
nov-10	41	1.954.135	40	1.583.692	1.922	1.860	1.694.350	40.055	410.493	57	1.894	2.108.658	0,996%	-370.443	-370.473	30	66.199	66.199	0	66.199
dic-10	17	1.954.152	19	1.583.711	1.920	1.860	1.694.350	40.055	410.493	57	1.894	2.108.656	0,996%	-370.440	-370.473	32	66.199	66.199	0	66.199
ene-11	15	1.954.167	20	1.583.732	1.918	1.860	1.694.350	40.055	410.493	57	1.894	2.108.654	0,996%	-370.435	-370.435	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-11	33	1.954.200	42	1.583.774	1.916	1.860	1.694.350	40.056	410.505	57	1.894	2.108.664	0,996%	-370.426	-370.435	9	66.199	66.199	0	66.199
mar-11	39	1.954.239	32	1.583.805	0	1.861	1.696.530	40.057	410.518	57	1.894	2.108.942	0,996%	-370.434	-370.435	1	66.199	66.199	0	66.199
abr-11	46	1.954.285	37	1.583.843	0	1.862	1.696.649	40.059	410.957	57	1.894	2.109.500	0,996%	-370.442	-370.435	-7	66.199	66.199	0	66.199
may-11	23	1.954.307	18	1.583.861	209	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.110.008	0,997%	-370.447	-370.447	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-11	47	1.954.354	38	1.583.899	206	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.110.004	0,997%	-370.455	-370.447	-9	66.199	66.199	0	66.199
jul-11	34	1.954.388	28	1.583.927	197	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.109.996	0,996%	-370.462	-370.447	-15	66.199	66.199	0	66.199
ago-11	55	1.954.443	44	1.583.971	187	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.109.985	0,996%	-370.472	-370.447	-25	66.199	66.199	0	66.199
sep-11	51	1.954.494	41	1.584.012	177	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.109.976	0,996%	-370.482	-370.482	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-11	177	1.954.671	144	1.584.156	204	1.865	1.696.948	40.059	410.957	57	1.894	2.110.003	0,996%	-370.515	-370.482	-33	66.199	66.199	0	66.199
nov-11	38	1.954.709	31	1.584.187	205	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.885	0,997%	-370.522	-370.482	-40	66.199	66.199	0	66.199
dic-11	38	1.954.747	31	1.584.218	190	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.869	0,997%	-370.529	-370.482	-47	66.199	66.199	0	66.199
ene-12	-4	1.954.743	-3	1.584.214	141	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.821	0,997%	-370.528	-370.528	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-12	22	1.954.765	18	1.584.233	165	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.844	0,997%	-370.532	-370.528	-4	66.199	66.199	0	66.199
mar-12	33	1.954.798	27	1.584.259	167	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.847	0,997%	-370.539	-370.528	-10	66.199	66.199	0	66.199
abr-12	18	1.954.816	15	1.584.274	174	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.854	0,997%	-370.542	-370.528	-14	66.199	66.199	0	66.199
may-12	51	1.954.867	37	1.584.311	138	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.818	0,997%	-370.556	-370.556	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-12	23	1.954.890	18	1.584.329	138	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.818	0,997%	-370.560	-370.556	-4	66.199	66.199	0	66.199
jul-12	137	1.955.026	111	1.584.440	143	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.822	0,997%	-370.586	-370.556	-30	66.199	66.199	0	66.199
ago-12	25	1.955.052	21	1.584.461	122	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.802	0,997%	-370.591	-370.556	-35	66.199	66.199	0	66.199
sep-12	33	1.955.085	27	1.584.488	134	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.813	0,997%	-370.597	-370.597	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-12	38	1.955.123	31	1.584.519	134	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.813	0,997%	-370.604	-370.597	-7	66.199	66.199	0	66.199
nov-12	26	1.955.149	21	1.584.540	134	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.813	0,996%	-370.609	-370.597	-12	66.199	66.199	0	66.199
dic-12	58	1.955.207	47	1.584.587	144	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.823	0,996%	-370.620	-370.597	-23	66.199	66.199	0	66.199
ene-13	25	1.955.232	21	1.584.608	166	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.846	0,996%	-370.625	-370.625	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-13	35	1.955.267	29	1.584.636	166	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.846	0,996%	-370.631	-370.625	-7	66.199	66.199	0	66.199
mar-13	94	1.955.361	76	1.584.712	140	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.819	0,996%	-370.649	-370.625	-24	66.199	66.199	0	66.199
abr-13	33	1.955.394	26	1.584.739	135	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.814	0,996%	-370.655	-370.625	-30	66.199	66.199	0	66.199
may-13	12	1.955.406	10	1.584.749	135	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.814	0,996%	-370.657	-370.657	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-13	15	1.955.421	12	1.584.761	141	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.820	0,996%	-370.660	-370.657	-3	66.199	66.199	0	66.199
jul-13	0	1.955.421	0	1.584.761	173	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.853	0,996%	-370.660	-370.657	-3	66.199	66.199	0	66.199
ago-13	0	1.955.421	0	1.584.761	168	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.848	0,996%	-370.660	-370.657	-3	66.199	66.199	0	66.199
sep-13	0	1.955.421	0	1.584.761	173	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.853	0,996%	-370.660	-370.660	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-13	122	1.955.542	114	1.584.875	173	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.853	0,996%	-370.667	-370.660	-8	66.199	66.199	0	66.199
nov-13	10	1.955.553	10	1.584.884	174	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.854	0,996%	-370.668	-370.660	-8	66.199	66.199	0	66.199
dic-13	0	1.955.553	0	1.584.884	216	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.895	0,996%	-370.668	-370.660	-8	66.199	66.199	0	66.199

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-14	15	1.955.585	18	1.584.926	194	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.874	0,996%	-370.659	-370.659	0	66.199	66.199	0	66.199
feb-14	13	1.955.598	17	1.584.943	201	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.880	0,996%	-370.655	-370.659	4	66.199	66.199	0	66.199
mar-14	15	1.955.613	21	1.584.964	192	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.871	0,996%	-370.649	-370.659	10	66.199	66.199	0	66.199
abr-14	14	1.955.627	22	1.584.986	192	1.867	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.871	0,996%	-370.642	-370.659	17	66.199	66.199	0	66.199
may-14	6	1.955.633	7	1.584.993	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.641	-370.641	0	66.199	66.199	0	66.199
jun-14	11	1.955.644	16	1.585.008	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.636	-370.641	5	66.199	66.199	0	66.199
jul-14	40	1.955.684	49	1.585.057	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.627	-370.641	14	66.199	66.199	0	66.199
ago-14	28	1.955.712	26	1.585.083	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.629	-370.641	12	66.199	66.199	0	66.199
sep-14	8	1.955.719	10	1.585.093	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.626	-370.626	0	66.199	66.199	0	66.199
oct-14	19	1.955.738	19	1.585.112	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.626	-370.626	0	66.199	66.199	0	66.199
nov-14	7	1.955.745	11	1.585.124	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.621	-370.626	5	66.199	66.199	0	66.199
dic-14	0	1.955.745	0	1.585.124	0	1.868	1.697.829	40.059	410.957	57	1.894	2.110.679	0,996%	-370.621	-370.626	5	66.199	66.199	0	66.199

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

.

Tasa Máxima	0,92%
Tasa Provisoria	0,75%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	0

Durante este período la Administradora mantiene un contrato con Bice Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,75% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el 0,92% de la base de cálculo definida anteriormente.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la tasa de interés promedio, TIP, mensual de captación para operaciones reajustables de noventa a trescientos sesenta y cinco días.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán cuatrimestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva del premio por menor siniestralidad se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

- Publicación resultados licitación

El resultado de la licitación se publicó los días 23, 24 y 25 de septiembre de 2003 en el diario "El Mercurio" de Santiago.

b.3 Vigencia del contrato: noviembre 2004 - marzo 2006

Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
nov-04	149.445	149.445	109.882	109.882	58.336	0	0	0	0	0	0	58.336	0,398%	51.547	0	51.547	0	0	0	51.547
dic-04	183.557	333.002	135.370	245.252	175.006	0	0	0	0	0	0	175.006	0,536%	70.246	0	70.246	0	0	0	70.246
ene-05	169.710	502.712	131.000	376.252	297.513	44	27.771	3	86	0	0	325.370	0,660%	50.881	50.881	0	0	0	0	50.881
feb-05	173.273	675.985	126.359	502.611	401.429	63	44.081	28	544	0	0	446.054	0,673%	56.557	50.881	5.676	124	0	124	56.681
mar-05	175.153	851.139	127.787	630.398	473.667	105	86.004	87	1.842	0	0	561.512	0,673%	68.886	50.881	18.005	224	0	224	69.110
abr-05	172.870	1.024.009	126.188	756.587	574.186	163	135.029	184	3.544	0	0	712.758	0,710%	43.828	50.881	-7.053	296	0	296	44.124
may-05	172.608	1.196.617	126.578	883.165	710.467	215	162.736	325	6.112	0	0	879.315	0,750%	3.850	3.850	0	392	392	0	4.242
jun-05	178.080	1.374.696	130.624	1.013.788	787.205	263	206.936	555	10.679	0	0	1.004.820	0,746%	8.969	3.850	5.119	783	392	391	9.752
jul-05	182.705	1.557.401	133.879	1.147.667	880.745	317	245.686	855	14.880	0	0	1.141.311	0,747%	6.356	3.850	2.506	1.149	392	757	7.505
ago-05	185.019	1.742.420	135.767	1.283.434	987.348	379	293.390	1.223	20.408	0	0	1.301.146	0,762%	-17.712	-126.159	108.446	1.460	392	1.068	1.460
sep-05	185.927	1.928.347	136.008	1.419.441	1.189.881	422	328.286	1.691	27.433	0	0	1.545.600	0,818%	-126.159	-126.159	0	1.852	1.852	0	1.852
oct-05	178.184	2.106.530	130.899	1.550.340	1.237.641	489	388.823	2.209	33.909	0	0	1.660.373	0,804%	-110.033	-126.159	16.125	2.390	1.852	538	2.390
nov-05	188.326	2.294.857	138.438	1.688.778	1.354.640	547	426.593	2.822	43.216	0	0	1.824.449	0,811%	-135.671	-126.159	-9.513	5.057	1.852	3.205	5.057
dic-05	207.138	2.501.995	152.322	1.841.100	1.495.017	609	474.662	3.502	52.224	0	0	2.021.903	0,824%	-180.803	-126.159	-54.644	10.567	1.852	8.716	10.567
ene-06	189.452	2.691.447	138.996	1.980.096	1.645.510	682	535.574	4.261	62.238	0	0	2.243.322	0,850%	-263.225	-263.225	0	14.602	14.602	0	14.602
feb-06	196.092	2.887.539	144.477	2.124.573	1.780.952	743	603.661	5.127	73.746	0	0	2.458.359	0,868%	-333.786	-263.225	-70.561	16.456	14.602	1.853	16.456
mar-06	192.442	3.079.981	141.335	2.265.908	1.898.300	817	664.877	6.063	85.199	0	0	2.648.376	0,877%	-382.467	-263.225	-119.242	17.771	14.602	3.169	17.771
abr-06	25.124	3.105.105	18.188	2.284.096	1.921.879	874	697.743	7.033	95.480	0	0	2.715.102	0,892%	-431.006	-263.225	-167.780	18.578	14.602	3.975	18.578
may-06	8.230	3.113.335	6.076	2.290.172	1.937.062	915	720.731	8.084	107.388	0	0	2.765.181	0,906%	-475.009	-475.009	0	20.623	20.623	0	20.623
jun-06	6.513	3.119.848	4.905	2.295.077	1.926.917	948	744.921	9.271	120.649	0	0	2.792.486	0,913%	-497.409	-475.009	-22.400	23.506	20.623	2.883	23.506
jul-06	7.871	3.127.719	5.976	2.301.052	1.920.991	966	758.448	10.496	135.381	0	0	2.814.820	0,918%	-513.768	-475.009	-38.759	25.183	20.623	4.561	25.183
ago-06	5.571	3.133.291	4.265	2.305.318	1.856.105	982	769.295	11.794	150.369	0	0	2.775.768	0,904%	-470.451	-475.009	4.558	26.699	20.623	6.077	26.699
sep-06	2.226	3.135.516	1.760	2.307.077	1.829.012	994	792.789	13.122	167.794	0	0	2.789.595	0,907%	-482.517	-482.517	0	30.863	30.863	0	30.863
oct-06	2.693	3.138.209	2.185	2.309.263	1.870.890	1.005	797.660	14.471	182.038	0	0	2.850.587	0,927%	-541.325	-482.517	-58.807	37.534	30.863	6.672	37.534
nov-06	9.911	3.148.120	8.063	2.317.325	1.778.920	1.019	806.157	15.832	197.685	0	0	2.782.761	0,902%	-465.436	-482.517	17.081	45.273	30.863	14.410	45.273
dic-06	1.216	3.149.336	1.023	2.318.349	1.781.711	1.026	814.472	17.177	211.128	0	0	2.807.311	0,909%	-488.962	-482.517	-6.445	52.170	30.863	21.308	52.170
ene-07	761	3.150.097	632	2.318.981	1.764.628	1.043	823.780	18.565	228.767	0	0	2.817.174	0,912%	-498.194	-498.194	0	57.151	57.151	0	57.151
feb-07	761	3.150.858	566	2.319.547	1.763.757	1.051	828.036	19.952	243.756	0	0	2.835.549	0,918%	-516.002	-498.194	-17.809	60.663	57.151	3.512	60.663
mar-07	771	3.151.629	629	2.320.176	1.742.252	1.061	842.794	21.336	257.883	0	0	2.842.929	0,920%	-522.753	-498.194	-24.559	63.944	57.151	6.793	63.944
abr-07	640	3.152.269	529	2.320.705	1.719.611	1.073	850.215	22.687	271.399	0	0	2.841.224	0,919%	-520.520	-498.194	-22.326	65.682	57.151	8.531	65.682
may-07	820	3.153.089	653	2.321.358	1.708.031	1.084	855.017	24.068	285.293	0	0	2.848.342	0,921%	-526.984	-526.984	0	67.259	67.259	0	67.259
jun-07	650	3.153.739	547	2.321.905	1.694.405	1.091	859.364	25.440	299.227	1	129	2.853.126	0,923%	-531.221	-526.984	-4.237	68.568	67.259	1.309	68.568
jul-07	523	3.154.261	457	2.322.362	1.686.901	1.098	862.251	26.810	312.951	1	129	2.862.233	0,926%	-539.872	-526.984	-12.888	69.278	67.259	2.019	69.278
ago-07	476	3.154.737	408	2.322.769	1.676.565	1.103	863.736	28.170	326.728	1	129	2.867.159	0,927%	-544.389	-526.984	-17.405	71.097	67.259	3.838	71.097
sep-07	440	3.155.177	405	2.323.174	1.663.613	1.114	871.846	29.528	340.451	1	129	2.876.039	0,930%	-552.865	-552.865	0	72.925	72.925	0	72.925
oct-07	455	3.155.632	357	2.323.531	1.538.462	1.119	876.011	30.871	354.028	1	129	2.768.631	0,895%	-445.099	-552.865	107.766	75.295	72.925	2.369	75.295
nov-07	753	3.156.385	684	2.324.215	1.525.873	1.127	882.612	32.209	367.486	2	182	2.776.152	0,897%	-451.937	-552.865	100.929	80.652	72.925	7.726	80.652
dic-07	280	3.156.665	265	2.324.480	1.510.961	1.135	887.883	33.539	380.761	3	232	2.779.837	0,898%	-455.357	-552.865	97.508	85.517	72.925	12.591	85.517
ene-08	241	3.156.907	239	2.324.719	1.485.648	1.146	906.554	34.859	394.014	3	232	2.786.448	0,900%	-461.729	-461.729	0	88.314	88.314	0	88.314
feb-08	205	3.157.112	184	2.324.903	1.474.796	1.160	921.298	36.170	406.944	3	232	2.803.269	0,906%	-478.366	-461.729	-16.637	90.536	88.314	2.223	90.536
mar-08	245	3.157.357	212	2.325.115	1.435.780	1.183	952.940	37.461	419.610	3	232	2.808.561	0,907%	-483.445	-461.729	-21.717	91.140	88.314	2.827	91.140
abr-08	220	3.157.577	189	2.325.304	1.404.649	1.214	988.528	38.727	431.830	3	232	2.825.239	0,913%	-499.935	-461.729	-38.206	92.031	88.314	3.717	92.031
may-08	205	3.157.781	189	2.325.494	1.369.587	1.254	1.024.637	39.956	443.686	4	271	2.838.182	0,917%	-512.688	-512.688	0	92.840	92.840	0	92.840
jun-08	296	3.158.077	242	2.325.736	1.311.190	1.317	1.080.032	41.145	454.568	5	289	2.846.079	0,919%	-520.343	-512.688	-7.655	93.295	92.840	455	93.295
jul-08	254	3.158.331	222	2.325.958	1.226.169	1.381	1.137.055	42.218	465.621	7	480	2.829.325	0,914%	-503.366	-512.688	9.322	93.586	92.840	746	93.586
ago-08	253	3.158.584	247	2.326.205	1.150.901	1.452	1.212.438	43.231	475.580	11	501	2.839.420	0,917%	-513.214	-512.688	-526	94.040	92.840	1.200	94.040
sep-08	259	3.158.843	223	2.326.428	1.101.395	1.497	1.261.012	44.203	484.949	11	501	2.847.857	0,920%	-521.428	-521.428	0	95.679	95.679	0	95.679
oct-08	197	3.159.040	183	2.326.611	1.043.708	1.559	1.324.531	45.123	493.377	15	677	2.862.293	0,924%	-535.682	-521.428	-14.254	98.538	95.679	2.859	98.538
nov-08	415	3.159.455	333	2.326.945	964.303	1.631	1.390.431	45.960	501.112	22	849	2.856.696	0,922%	-529.751	-521.428	-8.323	102.379	95.679	6.700	102.379
dic-08	167	3.159.621	158	2.327.102	904.927	1.675	1.443.120	46.715	508.518	27	1.082	2.857.646	0,923%	-530.544	-521.428	-9.116	108.635	95.679	12.956	108.635
ene-09	80	3.159.702	83	2.327.185	823.497	1.739	1.514.750	47.401	515.241	28	1.101	2.854.589	0,922%	-527.404	-527.404	0	114.618	114.618	0	114.618
feb-09	69	3.159.771	76	2.327.261	761.083	1.789	1.571.279	48.049	521.042	33	1.254	2.854.657	0,922%	-527.397	-527.404	7	118.326	114.618	3.708	118.326
mar-09	113	3.159.884	103	2.327.363	697.957	1.850	1.621.238	48.616	526.472	38	1.460	2.847.127	0,919%	-519.763	-527.404	7.641	119.906	114.618	5.288	119.906
abr-09	165	3.160.049	165	2.327.528	635.731	1.900	1.677.741	49.137	531.042	39	1.464	2.845.979	0,919%	-518.451	-527.404	8.953	120.239	114.618	5.621	120.239
may-09	130	3.160.179	123	2.327.651	586.829	1.945	1.717.669	49.612	535.325	41	1.547	2.841.370	0,917%	-513.719	-513.719	0	121.259	121.259	0	121.259
jun-09	151	3.160.331	147	2.327.798	503.677	2.010	1.793.626	50.047	539.055	45	1.644	2.838.002	0,916%	-510.203	-513.719	3.516	122.763	121.259	1.504	122.763
jul-09	97	3.160.427	99	2.327.897	434.037	2.068	1.848.995	50.405	542.303	51	1.776	2.827.111	0,912%	-499.213	-513.719	14.506	123.512	121.259	2.253	123.512
ago-09	79	3.160.506	84	2.327.981	350.229	2.123	1.912.903	50.722	544.715	54	1.852	2.809.699	0,907%	-481.718	-513.719	32.001	124.333	121.259	3.074	124.333
sep-09	83	3.160.588	67	2.328.048	276.412	2.181	1.972.229	50.961	546.282	55	2.029	2.796.952	0,903%	-468.904	-468.904	0	124.760	124.760	0	124.760
oct-09	62	3.160.650	62	2.328.110	203.078	2.243	2.035.134	51.157	547.463	55	2.029	2.787.705	0,900%	-459.594	-468.904	9.309	124.875	124.760	116	124.875
nov-09	52	3.160.702	54	2.328.164	155.865	2.281	2.070.381	51.324	548.851	58	2.223	2.777.320	0,896%	-449.156	-468.904	19.748	125.425	124.760	665	125.425
dic-09	70	3.160.772	65	2.328.229	131.584	2.310	2.089.025	51.432	549.591	59	2.244	2.772.444	0,895%	-444.215	-468.904	24.689	126.028	124.760	1.268	126.028

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

Mes/ año Cobertura	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-10	66	3.160.838	52	2.328.281	91.521	2.344	2.120.858	51.520	550.104	63	2.469	2.764.952	0,892%	-436.671	-436.671	0	126.290	126.290	0	126.290
feb-10	66	3.160.904	71	2.328.352	67.345	2.359	2.139.093	51.590	550.605	66	2.515	2.759.558	0,890%	-431.206	-436.671	5.465	126.322	126.290	32	126.322
mar-10	56	3.160.960	63	2.328.414	40.115	2.377	2.159.417	51.637	550.817	69	2.671	2.753.020	0,888%	-424.605	-436.671	12.066	126.325	126.290	35	126.325
abr-10	37	3.160.996	50	2.328.464	32.171	2.382	2.164.044	51.664	551.053	69	2.671	2.749.940	0,887%	-421.475	-436.671	15.196	126.327	126.290	37	126.327
may-10	56	3.161.053	72	2.328.536	25.604	2.387	2.167.767	51.681	551.139	71	2.834	2.747.343	0,887%	-418.807	-418.807	0	126.332	126.332	0	126.332
jun-10	41	3.161.093	52	2.328.588	11.021	2.396	2.181.353	51.695	551.096	71	2.834	2.746.304	0,886%	-417.716	-418.807	1.091	126.347	126.332	15	126.347
jul-10	45	3.161.139	56	2.328.644	7.524	2.403	2.183.767	51.704	551.130	72	2.850	2.745.271	0,886%	-416.627	-418.807	2.181	126.355	126.332	23	126.355
ago-10	65	3.161.204	73	2.328.717	5.367	2.404	2.184.771	51.710	550.782	72	2.791	2.743.711	0,885%	-414.994	-418.807	3.813	126.360	126.332	28	126.360
sep-10	114	3.161.318	109	2.328.827	6.534	2.404	2.184.771	51.716	550.769	72	2.772	2.744.846	0,886%	-416.019	-416.019	0	126.375	126.375	0	126.375
oct-10	79	3.161.397	121	2.328.948	4.483	2.406	2.185.343	51.720	550.820	73	2.784	2.743.430	0,885%	-414.482	-416.019	1.537	126.392	126.375	17	126.392
nov-10	92	3.161.488	85	2.329.033	2.785	2.408	2.186.619	51.724	550.542	73	2.784	2.742.730	0,885%	-413.697	-416.019	2.322	126.412	126.375	37	126.412
dic-10	51	3.161.539	57	2.329.090	1.722	2.409	2.187.633	51.724	550.542	73	2.784	2.742.681	0,885%	-413.591	-416.019	2.428	126.425	126.375	50	126.425
ene-11	34	3.161.573	40	2.329.130	1.705	2.409	2.187.633	51.724	550.542	73	2.784	2.742.664	0,885%	-413.534	-413.534	0	126.431	126.431	0	126.431
feb-11	52	3.161.625	64	2.329.194	1.696	2.409	2.187.633	51.724	550.542	73	2.784	2.742.656	0,885%	-413.462	-413.534	72	126.434	126.431	3	126.434
mar-11	77	3.161.702	57	2.329.251	1.684	2.409	2.187.633	51.724	550.542	73	2.784	2.742.644	0,885%	-413.393	-413.534	141	126.435	126.431	4	126.435
abr-11	96	3.161.799	71	2.329.322	1.690	2.410	2.187.740	51.724	550.542	73	2.784	2.742.756	0,885%	-413.434	-413.534	99	126.436	126.431	5	126.436
may-11	69	3.161.868	51	2.329.373	3.508	2.416	2.188.947	51.724	550.542	73	2.768	2.745.765	0,886%	-416.392	-416.392	0	126.439	126.439	0	126.439
jun-11	92	3.161.960	68	2.329.440	1.642	2.420	2.189.223	51.727	550.569	73	2.768	2.744.203	0,885%	-414.762	-416.392	1.630	126.440	126.439	1	126.440
jul-11	70	3.162.030	51	2.329.492	1.632	2.421	2.189.431	51.727	550.569	73	2.768	2.744.400	0,885%	-414.908	-416.392	1.484	126.440	126.439	2	126.440
ago-11	98	3.162.128	72	2.329.564	1.281	2.422	2.190.010	51.727	550.569	73	2.768	2.744.628	0,885%	-415.064	-416.392	1.328	126.448	126.439	10	126.448
sep-11	71	3.162.199	52	2.329.616	1.268	2.423	2.190.076	51.727	550.569	73	2.768	2.744.681	0,885%	-415.065	-415.065	0	126.454	126.454	0	126.454
oct-11	566	3.162.765	416	2.330.032	1.290	2.423	2.190.076	51.727	550.569	73	2.768	2.744.704	0,885%	-414.672	-415.065	393	126.459	126.454	5	126.459
nov-11	76	3.162.841	56	2.330.088	1.288	2.424	2.190.213	51.727	550.569	73	2.768	2.744.838	0,885%	-414.750	-415.065	315	126.467	126.454	13	126.467
dic-11	76	3.162.917	56	2.330.144	1.269	2.424	2.190.213	51.727	550.569	73	2.768	2.744.819	0,885%	-414.675	-415.065	390	126.471	126.454	17	126.471
ene-12	170	3.163.088	125	2.330.269	1.216	2.424	2.190.213	51.727	550.569	73	2.768	2.744.767	0,885%	-414.497	-414.497	0	126.474	126.474	0	126.474
feb-12	42	3.163.130	31	2.330.300	1.236	2.424	2.190.213	51.727	550.569	73	2.768	2.744.786	0,885%	-414.486	-414.497	11	126.477	126.474	3	126.477
mar-12	37	3.163.167	27	2.330.327	1.305	2.424	2.190.213	51.727	550.569	73	2.768	2.744.855	0,885%	-414.528	-414.497	-31	126.480	126.474	6	126.480
abr-12	69	3.163.236	51	2.330.378	1.238	2.425	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.903	0,885%	-414.525	-414.497	-28	126.483	126.474	9	126.483
may-12	47	3.163.282	27	2.330.405	1.197	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.863	0,885%	-414.458	-414.458	0	126.486	126.486	0	126.486
jun-12	51	3.163.333	38	2.330.443	1.194	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.859	0,885%	-414.416	-414.458	41	126.490	126.486	4	126.490
jul-12	136	3.163.470	100	2.330.543	1.194	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.859	0,885%	-414.316	-414.458	141	126.495	126.486	9	126.495
ago-12	44	3.163.514	33	2.330.575	1.170	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.835	0,885%	-414.260	-414.458	198	126.497	126.486	12	126.497
sep-12	25	3.163.539	18	2.330.594	1.177	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.843	0,885%	-414.249	-414.249	0	126.500	126.500	0	126.500
oct-12	58	3.163.596	42	2.330.636	1.174	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.839	0,885%	-414.203	-414.249	46	126.502	126.500	2	126.502
nov-12	60	3.163.656	44	2.330.680	1.240	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.905	0,885%	-414.225	-414.249	24	126.506	126.500	6	126.506
dic-12	51	3.163.707	38	2.330.718	1.246	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.911	0,885%	-414.194	-414.249	55	126.511	126.500	11	126.511
ene-13	33	3.163.741	25	2.330.742	1.265	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.930	0,885%	-414.188	-414.188	0	126.515	126.515	0	126.515
feb-13	182	3.163.922	134	2.330.876	1.261	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.926	0,885%	-414.051	-414.188	137	126.518	126.515	3	126.518
mar-13	134	3.164.056	99	2.330.974	1.231	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.896	0,885%	-413.922	-414.188	266	126.521	126.515	6	126.521
abr-13	61	3.164.118	45	2.331.019	1.222	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.887	0,885%	-413.868	-414.188	320	126.524	126.515	9	126.524
may-13	28	3.164.145	20	2.331.040	1.218	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.883	0,885%	-413.843	-413.843	0	126.529	126.529	0	126.529
jun-13	35	3.164.181	26	2.331.066	1.220	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.885	0,885%	-413.819	-413.843	24	126.532	126.529	3	126.532
jul-13	0	3.164.181	0	2.331.066	1.248	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.914	0,885%	-413.848	-413.843	-5	126.533	126.529	5	126.533
ago-13	0	3.164.181	0	2.331.066	1.239	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.905	0,885%	-413.839	-413.843	4	126.535	126.529	7	126.535
sep-13	0	3.164.181	0	2.331.066	1.241	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.906	0,885%	-413.840	-413.840	0	126.537	126.537	0	126.537
oct-13	270	3.164.451	229	2.331.295	1.237	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.902	0,885%	-413.608	-413.840	233	126.540	126.537	3	126.540
nov-13	16	3.164.466	16	2.331.311	1.234	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.899	0,885%	-413.588	-413.840	252	126.543	126.537	6	126.543
dic-13	18	3.164.485	20	2.331.331	1.272	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.937	0,885%	-413.606	-413.840	234	126.545	126.537	8	126.545
ene-14	14	3.164.499	15	2.331.346	1.246	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.911	0,885%	-413.565	-413.565	0	126.547	126.547	0	126.547
feb-14	37	3.164.536	41	2.331.387	1.249	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.914	0,885%	-413.527	-413.565	38	126.549	126.547	2	126.549
mar-14	25	3.164.560	25	2.331.412	1.235	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.901	0,885%	-413.489	-413.565	77	126.550	126.547	3	126.550
abr-14	18	3.164.579	22	2.331.434	1.231	2.426	2.190.328	51.727	550.569	73	2.768	2.744.897	0,885%	-413.463	-413.565	102	126.550	126.547	3	126.550
may-14	12	3.164.591	10	2.331.444	1.227	2.428	2.191.191	51.727	550.569	73	2.768	2.745.756	0,885%	-414.312	-414.312	0	126.551	126.551	0	126.551
jun-14	14	3.164.604	12	2.331.456	1.207	2.428	2.191.191	51.727	550.569	73	2.768	2.745.735	0,885%	-414.279	-414.312	32	126.552	126.551	1	126.552
jul-14	68	3.164.673	63	2.331.519	1.203	2.428	2.191.191	51.727	550.569	73	2.768	2.745.731	0,885%	-414.212	-414.312	100	126.552	126.551	1	126.552
ago-14	49	3.164.722	40	2.331.560	761	2.428	2.191.191	51.727	550.569	73	2.768	2.745.290	0,885%	-413.730	-414.312	581	126.553	126.551	2	126.553
sep-14	29	3.164.750	26	2.331.586	759	2.428	2.191.191	51.727	550.569	73	2.768	2.745.288	0,885%	-413.702	-413.702	0	126.554	126.554	0	126.554
oct-14	34	3.164.784	29	2.331.614	751	2.429	2.191.324	51.727	550.569	73	2.768	2.745.412	0,885%	-413.798	-413.702	-95	126.554	126.554	1	126.554
nov-14	11	3.164.795	11	2.331.625	929	2.429	2.191.324	51.727	550.569	73	2.768	2.745.590	0,885%	-413.965	-413.702	-263	126.555	126.554	2	126.555
dic-14	0	3.164.795	0	2.331.625	723	2.430	2.191.477	51.727	550.569	73	2.768	2.745.537	0,885%	-413.912	-413.702	-210	126.557	126.554	4	126.557

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Tasa Máxima	1,02%
Tasa Provisoria	0,75%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	0

Durante este período la Administradora realizó un adendum al último contrato vigente con Bice Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,75% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros, será el 1,02% de la base de cálculo definida anteriormente.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la tasa de interés promedio, TIP, mensual de captación para operaciones reajustables de noventa a trescientos sesenta y cinco días.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán cuatrimestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva del premio por menor siniestralidad se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

b.5 Vigencia del contrato: noviembre 2007 – enero 2008

Compañía de Seguros de vida: BICE Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
nov-07	287.330	287.330	172.566	172.566	248.165	0	0	0	0	0	0	248.165	1,287%	-75.599	0	-75.599	0	0	0	0
dic-07	346.692	634.022	207.263	379.829	470.256	21	16.772	0	0	0	0	487.028	1,145%	-107.200	0	-107.200	0	0	0	0
ene-08	322.151	956.173	192.796	572.625	623.079	56	54.171	0	0	0	0	677.250	1,055%	-104.626	0	-104.626	0	0	0	0
feb-08	22.509	978.681	12.911	585.535	510.714	118	105.914	0	0	0	0	616.628	0,939%	-31.093	0	-31.093	2.334	0	2.334	2.334
mar-08	10.813	989.494	6.305	591.841	475.487	151	127.371	10	360	0	0	603.217	0,908%	-11.377	0	-11.377	1.544	0	1.544	1.544
abr-08	3.562	993.057	2.058	593.898	444.027	177	148.187	61	1.658	0	0	593.871	0,891%	27	27	0	552	552	0	552
may-08	2.384	995.441	1.380	595.278	422.255	188	155.281	155	4.057	0	0	581.593	0,871%	13.685	27	13.658	-11.043	552	-11.595	-11.043
jun-08	1.709	997.151	1.011	596.289	401.588	190	157.415	296	6.991	0	0	565.994	0,846%	30.296	27	30.268	-13.067	552	-13.619	-13.067
jul-08	1.084	998.235	572	596.862	379.952	200	163.771	466	9.872	0	0	553.595	0,826%	43.266	27	43.239	-12.895	552	-13.447	-12.895
ago-08	1.020	999.255	594	597.455	374.446	205	168.523	650	12.250	0	0	555.218	0,828%	42.237	27	42.210	-12.816	552	-13.368	-12.816
sep-08	767	1.000.022	418	597.873	385.031	206	168.703	841	14.435	0	0	568.169	0,847%	29.704	27	29.677	-6.409	552	-6.960	-6.409
oct-08	501	1.000.524	321	598.194	385.003	208	168.912	1.055	17.890	0	0	571.805	0,852%	26.389	26.389	0	-8.899	-8.899	0	-8.899
nov-08	652	1.001.175	405	598.599	382.885	212	169.298	1.282	21.392	0	0	573.575	0,854%	25.023	26.389	-1.366	-3.973	-8.899	4.925	-3.973
dic-08	448	1.001.623	261	598.860	394.428	213	169.633	1.521	25.048	0	0	589.109	0,876%	9.751	26.389	-16.639	-4.056	-8.899	4.843	-4.056
ene-09	265	1.001.888	163	599.023	411.015	214	170.901	1.770	29.428	0	0	611.344	0,909%	-12.320	26.389	-38.709	10.669	-8.899	19.567	10.669
feb-09	261	1.002.150	154	599.177	399.685	216	170.901	2.024	32.515	0	0	603.101	0,897%	-3.924	26.389	-30.313	24.669	-8.899	33.568	24.669
mar-09	422	1.002.572	211	599.388	401.416	223	180.376	2.287	36.304	0	0	618.096	0,919%	-18.708	26.389	-45.097	15.861	-8.899	24.760	15.861
abr-09	264	1.002.835	160	599.549	400.298	227	181.386	2.557	39.762	0	0	621.446	0,923%	-21.897	-21.897	0	16.522	16.522	0	16.522
may-09	209	1.003.045	135	599.684	397.619	228	182.219	2.831	43.154	0	0	622.992	0,925%	-23.308	-21.897	-1.411	-710	16.522	-17.232	-710
jun-09	310	1.003.355	195	599.879	398.907	232	183.151	3.108	46.291	0	0	628.348	0,933%	-28.470	-21.897	-6.572	9.868	16.522	-6.653	9.868
jul-09	142	1.003.497	107	599.985	389.879	235	184.033	3.388	49.651	0	0	623.563	0,926%	-23.578	-21.897	-1.681	11.770	16.522	-4.752	11.770
ago-09	94	1.003.591	67	600.052	384.935	237	188.529	3.669	52.804	0	0	626.268	0,930%	-26.216	-21.897	-4.318	12.099	16.522	-4.423	12.099
sep-09	184	1.003.775	112	600.164	379.288	240	192.119	3.950	56.006	0	0	627.413	0,931%	-27.249	-21.897	-5.351	15.115	16.522	-1.407	15.115
oct-09	108	1.003.884	64	600.228	378.135	240	192.119	4.230	59.096	0	0	629.349	0,934%	-29.121	-29.121	0	9.527	9.527	0	9.527
nov-09	114	1.003.998	92	600.321	377.623	242	192.488	4.511	62.135	0	0	632.246	0,938%	-31.925	-29.121	-2.804	4.895	9.527	-4.632	4.895
dic-09	74	1.004.072	49	600.370	377.576	243	192.606	4.798	66.301	0	0	636.483	0,945%	-36.114	-29.121	-6.993	8.277	9.527	-1.250	8.277
ene-10	54	1.004.126	41	600.411	375.423	246	196.752	5.086	69.340	0	0	641.516	0,952%	-41.106	-29.121	-11.985	8.189	9.527	-1.338	8.189
feb-10	73	1.004.199	42	600.453	374.523	246	196.752	5.371	72.337	0	0	643.612	0,955%	-43.160	-29.121	-14.039	14.397	9.527	4.870	14.397
mar-10	57	1.004.256	47	600.499	369.485	250	199.292	5.653	75.284	0	0	644.060	0,956%	-43.561	-29.121	-14.440	13.093	9.527	3.567	13.093
abr-10	42	1.004.298	32	600.531	368.449	251	201.297	5.933	78.159	0	0	647.905	0,961%	-47.374	-47.374	0	13.263	13.263	0	13.263
may-10	59	1.004.357	46	600.577	359.898	254	206.013	6.209	81.027	0	0	646.937	0,960%	-46.360	-47.374	1.014	18.678	13.263	5.414	18.678
jun-10	41	1.004.398	33	600.610	357.063	255	206.720	6.483	83.877	0	0	647.660	0,961%	-47.050	-47.374	324	20.415	13.263	7.152	20.415
jul-10	62	1.004.460	53	600.663	352.535	257	208.185	6.757	86.710	1	27	647.457	0,960%	-46.795	-47.374	579	26.904	13.263	13.641	26.904
ago-10	65	1.004.524	52	600.714	351.169	258	208.185	7.027	89.536	1	27	648.918	0,963%	-48.203	-47.374	-829	27.610	13.263	14.347	27.610
sep-10	132	1.004.657	86	600.801	350.310	259	208.210	7.297	92.356	1	27	650.904	0,965%	-50.104	-47.374	-2.730	18.785	13.263	5.522	18.785
oct-10	41	1.004.697	36	600.836	345.785	261	208.845	7.569	95.266	2	39	649.935	0,964%	-49.099	-49.099	0	17.795	17.795	0	17.795
nov-10	78	1.004.775	60	600.896	343.417	262	209.640	7.836	98.073	2	39	651.169	0,966%	-50.273	-49.099	-1.175	25.214	17.795	7.419	25.214
dic-10	26	1.004.801	19	600.915	342.447	263	209.640	8.103	100.802	2	39	652.928	0,968%	-52.014	-49.099	-2.915	25.175	17.795	7.380	25.175
ene-11	31	1.004.832	26	600.940	339.376	266	210.414	8.369	103.692	3	158	653.641	0,969%	-52.700	-49.099	-3.602	22.418	17.795	4.623	22.418
feb-11	33	1.004.865	28	600.969	322.116	279	227.911	8.627	106.119	3	158	656.305	0,973%	-55.336	-49.099	-6.237	25.112	17.795	7.317	25.112
mar-11	54	1.004.919	33	601.001	302.891	294	244.602	8.871	108.349	4	275	656.116	0,973%	-55.115	-49.099	-6.016	30.116	17.795	12.321	30.116
abr-11	56	1.004.974	34	601.035	238.506	337	304.255	9.086	110.214	5	293	653.268	0,969%	-52.233	-52.233	0	31.457	31.457	0	31.457
may-11	56	1.005.030	34	601.069	204.111	377	336.391	9.266	111.297	5	293	652.092	0,967%	-51.023	-52.233	1.210	31.096	31.457	-361	31.096
jun-11	69	1.005.100	42	601.111	151.386	412	383.644	9.385	112.008	6	297	647.335	0,960%	-46.224	-52.233	6.009	30.449	31.457	-1.009	30.449
jul-11	34	1.005.133	20	601.131	124.848	436	407.262	9.466	112.484	9	341	644.935	0,956%	-43.804	-52.233	8.429	30.593	31.457	-865	30.593
ago-11	56	1.005.189	34	601.165	86.942	465	440.312	9.523	112.926	10	353	640.534	0,949%	-39.369	-52.233	12.864	34.069	31.457	2.612	34.069
sep-11	42	1.005.231	25	601.190	54.833	483	465.007	9.575	113.336	13	402	633.579	0,939%	-32.389	-52.233	19.844	34.897	31.457	3.440	34.897
oct-11	257	1.005.488	156	601.345	36.737	496	481.219	9.617	113.609	15	480	632.046	0,937%	-30.700	-30.700	0	33.296	33.296	0	33.296
nov-11	65	1.005.554	39	601.385	23.703	505	488.540	9.640	113.803	17	619	626.665	0,929%	-25.280	-30.700	5.420	33.648	33.296	352	33.648
dic-11	65	1.005.619	39	601.424	18.795	509	493.363	9.656	113.883	17	619	626.660	0,929%	-25.236	-30.700	5.464	34.014	33.296	718	34.014

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-12	35	1.005.653	21	601.445	17.128	512	494.764	9.668	113.927	17	619	626.439	0,928%	-24.993	-30.700	5.707	34.355	33.296	1.059	34.355
feb-12	39	1.005.693	24	601.469	6.167	517	504.022	9.677	113.933	18	646	624.768	0,926%	-23.299	-30.700	7.402	34.111	33.296	815	34.111
mar-12	32	1.005.725	19	601.488	5.694	518	504.605	9.684	113.947	18	646	624.892	0,926%	-23.404	-30.700	7.296	34.061	33.296	764	34.061
abr-12	44	1.005.769	27	601.515	5.423	519	504.605	9.690	114.340	18	530	624.898	0,926%	-23.383	-23.383	0	34.147	34.147	0	34.147
may-12	39	1.005.808	25	601.540	5.368	519	504.605	9.695	114.364	18	530	624.867	0,926%	-23.327	-23.383	56	34.328	34.147	181	34.328
jun-12	24	1.005.831	14	601.554	5.031	520	504.807	9.701	114.429	18	530	624.797	0,926%	-23.243	-23.383	140	34.258	34.147	111	34.258
jul-12	44	1.005.875	27	601.581	3.770	521	504.848	9.705	114.381	19	569	623.569	0,924%	-21.988	-23.383	1.395	34.257	34.147	110	34.257
ago-12	23	1.005.898	14	601.595	3.734	521	504.848	9.707	114.395	19	569	623.546	0,924%	-21.951	-23.383	1.432	34.325	34.147	178	34.325
sep-12	20	1.005.918	12	601.607	3.730	521	504.848	9.709	114.408	19	569	623.555	0,924%	-21.949	-23.383	1.434	34.307	34.147	160	34.307
oct-12	58	1.005.976	35	601.642	2.456	522	504.848	9.713	114.256	19	569	622.129	0,921%	-20.487	-20.487	0	34.288	34.288	0	34.288
nov-12	13	1.005.989	8	601.650	2.444	522	504.848	9.714	114.260	19	569	622.122	0,921%	-20.472	-20.487	15	34.278	34.288	-10	34.278
dic-12	33	1.006.023	20	601.670	2.442	522	504.848	9.715	114.265	19	569	622.124	0,921%	-20.454	-20.487	33	34.285	34.288	-3	34.285
ene-13	44	1.006.067	27	601.696	2.453	522	504.848	9.716	114.270	19	569	622.139	0,921%	-20.443	-20.487	45	34.280	34.288	-8	34.280
feb-13	31	1.006.098	19	601.715	2.441	522	504.848	9.717	114.274	19	569	622.132	0,921%	-20.417	-20.487	71	34.294	34.288	6	34.294
mar-13	119	1.006.216	72	601.787	2.402	522	504.848	9.718	114.279	19	569	622.098	0,921%	-20.311	-20.487	177	34.299	34.288	11	34.299
abr-13	109	1.006.325	66	601.853	2.385	522	504.848	9.719	114.283	19	569	622.085	0,921%	-20.233	-20.233	0	34.322	34.322	0	34.322
may-13	107	1.006.432	65	601.917	2.312	524	504.848	9.720	114.288	19	569	622.017	0,921%	-20.100	-20.233	133	34.328	34.322	5	34.328
jun-13	65	1.006.497	39	601.956	2.005	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.905	0,921%	-19.949	-20.233	284	34.348	34.322	26	34.348
jul-13	0	1.006.497	0	601.956	2.029	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.929	0,921%	-19.973	-20.233	260	34.351	34.322	29	34.351
ago-13	0	1.006.497	0	601.956	2.015	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.915	0,921%	-19.959	-20.233	274	34.361	34.322	39	34.361
sep-13	0	1.006.497	0	601.956	2.012	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.912	0,921%	-19.955	-20.233	277	34.356	34.322	34	34.356
oct-13	109	1.006.606	64	602.021	2.003	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.903	0,921%	-19.882	-19.882	0	34.372	34.372	0	34.372
nov-13	11	1.006.617	7	602.028	1.996	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.895	0,921%	-19.868	-19.882	15	34.378	34.372	6	34.378
dic-13	35	1.006.652	25	602.053	1.151	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.051	0,919%	-18.998	-19.882	885	34.382	34.372	10	34.382
ene-14	10	1.006.662	8	602.061	1.122	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.021	0,919%	-18.961	-19.882	922	34.401	34.372	29	34.401
feb-14	16	1.006.678	11	602.072	1.121	525	505.041	9.721	114.290	19	569	621.020	0,919%	-18.949	-19.882	933	34.400	34.372	28	34.400
mar-14	16	1.006.694	11	602.083	849	525	505.041	9.721	114.290	20	575	620.754	0,919%	-18.671	-19.882	1.211	34.407	34.372	35	34.407
abr-14	7	1.006.701	4	602.087	842	525	505.041	9.721	114.290	20	575	620.747	0,919%	-18.660	-18.660	0	34.417	34.417	0	34.417
may-14	40	1.006.741	7	602.095	643	526	505.018	9.721	114.290	20	575	620.524	0,918%	-18.430	-18.660	230	34.423	34.417	6	34.423
jun-14	10	1.006.752	8	602.103	635	526	505.018	9.721	114.290	20	575	620.517	0,918%	-18.414	-18.660	246	34.424	34.417	7	34.424
jul-14	30	1.006.782	20	602.123	628	526	505.018	9.721	114.290	20	575	620.509	0,918%	-18.387	-18.660	273	34.430	34.417	13	34.430
ago-14	25	1.006.807	16	602.138	147	527	505.288	9.721	114.290	20	575	620.299	0,918%	-18.161	-18.660	499	34.440	34.417	23	34.440
sep-14	18	1.006.825	15	602.153	0	527	505.288	9.721	114.290	20	575	620.153	0,918%	-17.999	-18.660	661	34.437	34.417	20	34.437
oct-14	35	1.006.860	30	602.184	0	527	505.288	9.721	114.290	20	575	620.153	0,918%	-17.969	-17.969	0	34.437	34.437	0	34.437
nov-14	35	1.006.894	30	602.214	0	527	505.288	9.721	114.290	20	575	620.153	0,918%	-17.939	-17.969	30	34.437	34.437	0	34.437
dic-14	7	1.006.901	5	602.219	0	527	505.288	9.721	114.290	20	575	620.153	0,918%	-17.934	-17.969	35	34.439	34.437	3	34.439

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Tasa Máxima	1,49%
Tasa Provisoria	0,90%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	700

Durante este período la Administradora mantiene un contrato con BICE Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Prima

Se establece el pago mensual de una "Prima Fija" equivalente a 700 UF, conforme a su valor a la fecha de pago, que la Administradora pagará por cada mes de vigencia del contrato. Esta prima se pagará en la misma oportunidad que la prima provisoria mensual.

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,90% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el 1,49% de la base de cálculo definida anteriormente, considerando las tablas de mortalidad MI-85 y B-85.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

Hasta mayo de 2008, la tasa de interés utilizada para determinar la participación en el ingreso financiero mensual correspondió al índice HB10, que toma como referencia la fórmula de un Bono Cero a 8 años para la valorización por día y que se calcula considerando el promedio de la tasa de compra y venta para el BCU10/PRC20.

Desde junio de 2008 en adelante, la tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la variación porcentual de la valorización de las unidades equivalentes del saldo del flujo de caja al último día hábil bancario del mes anterior, en el instrumento BCU0300118, de acuerdo a la tasa de descuento asociada al Benchmark que esté compuesto, entre otros instrumentos, por el ya señalado, entre el último día hábil bancario del mes para el que se realiza el cálculo y el último día hábil bancario del mes anterior.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán semestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

- Publicación resultados licitación

El resultado de la licitación se publicó los días 31 de julio, 1 y 2 de agosto de 2007 en el diario "El Mercurio" de Santiago.

b.6 Vigencia del contrato: febrero 2008 – septiembre 2008

Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
feb-08	351.887	351.887	180.385	180.385	331.004	4	8.493	0	0	0	0	339.497	1,687%	-159.112	0	-159.112	0	0	0	0
mar-08	385.500	737.386	197.517	377.902	521.059	32	38.622	0	0	0	0	559.681	1,328%	-181.778	0	-181.778	0	0	0	0
abr-08	384.530	1.121.916	197.114	575.016	761.698	71	77.376	0	0	0	0	839.074	1,308%	-264.058	-264.058	0	0	0	0	0
may-08	378.740	1.500.656	194.562	769.578	931.350	149	132.826	2	75	0	0	1.064.252	1,240%	-294.674	-264.058	-30.616	-2.741	0	-2.741	-2.741
jun-08	386.235	1.886.892	198.264	967.842	968.674	231	183.270	19	541	0	0	1.152.484	1,068%	-184.643	-264.058	79.416	-3.888	0	-3.888	-3.888
jul-08	382.029	2.268.921	196.179	1.164.020	1.165.969	302	253.044	63	1.734	0	0	1.420.747	1,095%	-256.726	-264.058	7.332	-3.626	0	-3.626	-3.626
ago-08	381.489	2.650.410	196.339	1.360.360	1.366.534	387	306.061	169	4.436	0	0	1.677.031	1,107%	-316.671	-264.058	-52.613	-3.480	0	-3.480	-3.480
sep-08	407.386	3.057.796	205.981	1.566.340	1.608.616	446	349.748	317	7.423	0	0	1.965.788	1,124%	-399.447	-264.058	-135.389	10.730	0	10.730	10.730
oct-08	24.325	3.082.122	12.324	1.578.664	1.446.134	523	399.088	588	13.986	0	0	1.859.208	1,055%	-280.544	-280.544	0	4.284	4.284	0	4.284
nov-08	8.414	3.090.536	4.285	1.582.949	1.334.027	559	419.273	904	18.448	0	0	1.771.749	1,003%	-188.800	-280.544	91.744	18.814	4.284	14.530	18.814
dic-08	15.143	3.105.678	7.485	1.590.434	1.254.191	579	431.238	1.285	24.031	0	0	1.709.460	0,963%	-119.027	-280.544	161.517	18.531	4.284	14.247	18.531
ene-09	2.647	3.108.325	1.424	1.591.858	1.210.123	591	436.981	1.722	30.114	0	0	1.677.218	0,944%	-85.361	-280.544	195.183	73.348	4.284	69.064	73.348
feb-09	2.551	3.110.876	1.266	1.593.123	1.167.638	612	444.642	2.198	35.388	0	0	1.647.669	0,926%	-54.546	-280.544	225.998	125.918	4.284	121.634	125.918
mar-09	2.138	3.113.014	1.095	1.594.218	1.136.129	634	457.515	2.733	43.475	0	0	1.637.119	0,920%	-42.900	-280.544	237.644	92.722	4.284	88.438	92.722
abr-09	1.919	3.114.934	1.031	1.595.250	1.123.542	650	469.779	3.326	50.683	0	0	1.644.005	0,923%	-48.755	-48.755	0	95.266	95.266	0	95.266
may-09	3.007	3.117.940	1.427	1.596.677	1.112.003	657	474.245	3.937	57.373	0	0	1.643.621	0,922%	-46.945	-48.755	1.811	28.953	95.266	-66.313	28.953
jun-09	2.132	3.120.073	1.068	1.597.745	1.125.756	665	477.004	4.577	65.135	0	0	1.667.895	0,935%	-70.150	-48.755	-21.395	69.826	95.266	-25.440	69.826
jul-09	1.165	3.121.237	615	1.598.360	1.081.491	674	490.608	5.240	72.309	0	0	1.644.408	0,921%	-46.048	-48.755	2.707	75.171	95.266	-20.095	75.171
ago-09	940	3.122.178	444	1.598.803	1.066.252	687	500.826	5.922	79.593	0	0	1.646.671	0,922%	-47.868	-48.755	887	76.089	95.266	-19.177	76.089
sep-09	859	3.123.036	426	1.599.229	1.065.573	692	504.026	6.596	85.883	0	0	1.655.482	0,927%	-56.253	-48.755	-7.498	84.541	95.266	-10.725	84.541
oct-09	583	3.123.619	317	1.599.546	1.059.687	702	510.652	7.279	93.207	0	0	1.663.546	0,931%	-63.999	-63.999	0	68.735	68.735	0	68.735
nov-09	523	3.124.142	281	1.599.827	1.059.075	707	515.119	7.978	100.660	0	0	1.674.854	0,938%	-75.027	-63.999	-11.028	55.695	68.735	-13.039	55.695
dic-09	435	3.124.577	234	1.600.061	1.042.518	716	518.746	8.678	108.345	0	0	1.669.609	0,935%	-69.548	-63.999	-5.549	65.196	68.735	-3.538	65.196
ene-10	500	3.125.077	290	1.600.350	1.033.545	720	521.716	9.381	114.976	0	0	1.670.237	0,935%	-69.886	-63.999	-5.887	64.949	68.735	-3.785	64.949
feb-10	573	3.125.650	371	1.600.722	1.023.441	721	523.673	10.082	121.980	0	0	1.669.094	0,934%	-68.373	-63.999	-4.373	82.499	68.735	13.765	82.499
mar-10	412	3.126.062	247	1.600.969	1.002.904	728	531.002	10.786	128.681	1	16	1.662.604	0,930%	-61.635	-63.999	2.365	78.815	68.735	10.080	78.815
abr-10	248	3.126.310	154	1.601.123	995.165	732	532.836	11.489	135.309	2	41	1.663.352	0,931%	-62.228	-62.228	0	79.296	79.296	0	79.296
may-10	359	3.126.669	234	1.601.357	983.412	739	540.714	12.193	141.842	2	41	1.666.010	0,932%	-64.652	-62.228	-2.424	94.707	79.296	15.411	94.707
jun-10	272	3.126.941	195	1.601.552	974.874	749	545.003	12.892	148.275	2	41	1.668.193	0,933%	-66.641	-62.228	-4.413	99.690	79.296	20.393	99.690
jul-10	372	3.127.313	236	1.601.788	964.889	753	545.003	13.581	154.706	2	41	1.664.640	0,931%	-62.852	-62.228	-623	117.306	79.296	38.010	117.306
ago-10	248	3.127.561	164	1.601.952	958.184	757	552.383	14.273	161.543	2	41	1.672.152	0,935%	-70.200	-62.228	-7.971	119.234	79.296	39.937	119.234
sep-10	598	3.128.158	349	1.602.301	955.868	758	552.796	14.960	167.881	2	41	1.676.586	0,937%	-74.286	-62.228	-12.057	95.301	79.296	16.005	95.301
oct-10	215	3.128.374	144	1.602.445	948.632	763	556.428	15.650	174.775	2	41	1.679.876	0,939%	-77.432	-77.432	0	92.612	92.612	0	92.612
nov-10	335	3.128.709	211	1.602.655	939.291	772	559.958	16.332	181.119	2	41	1.680.410	0,939%	-77.754	-77.432	-323	112.736	92.612	20.124	112.736
dic-10	166	3.128.874	105	1.602.761	929.507	778	565.271	17.013	187.290	2	41	1.682.109	0,940%	-79.348	-77.432	-1.917	112.630	92.612	20.018	112.630
ene-11	150	3.129.024	86	1.602.847	929.768	780	565.531	17.689	193.898	2	41	1.689.239	0,944%	-86.392	-77.432	-8.960	105.098	92.612	12.486	105.098
feb-11	281	3.129.305	200	1.603.047	927.314	782	567.348	18.360	200.206	2	41	1.694.910	0,947%	-91.863	-77.432	-14.432	112.486	92.612	19.874	112.486
mar-11	228	3.129.533	117	1.603.164	914.715	788	570.758	19.031	206.848	2	41	1.692.363	0,946%	-89.199	-77.432	-11.767	126.945	92.612	34.334	126.945
abr-11	258	3.129.791	133	1.603.297	912.175	791	572.075	19.702	213.003	2	41	1.697.294	0,948%	-93.997	-93.997	0	131.025	131.025	0	131.025
may-11	201	3.129.992	103	1.603.400	897.562	803	587.010	20.370	219.354	2	41	1.703.968	0,952%	-100.568	-93.997	-6.570	129.652	131.025	-1.374	129.652
jun-11	213	3.130.204	109	1.603.509	862.563	829	619.462	21.028	225.127	2	41	1.707.194	0,954%	-103.684	-93.997	-9.687	126.850	131.025	-4.175	126.850
jul-11	202	3.130.407	104	1.603.614	786.186	874	685.094	21.664	230.038	2	41	1.701.360	0,951%	-97.746	-93.997	-3.749	127.632	131.025	-3.394	127.632
ago-11	203	3.130.610	105	1.603.718	692.786	926	771.589	22.251	234.635	2	41	1.699.051	0,949%	-95.333	-93.997	-1.336	148.045	131.025	17.020	148.045
sep-11	184	3.130.794	95	1.603.813	631.062	974	830.300	22.802	238.678	2	41	1.700.082	0,950%	-96.269	-93.997	-2.272	153.780	131.025	22.755	153.780
oct-11	879	3.131.673	452	1.604.265	551.328	1.036	903.543	23.320	241.975	4	66	1.696.912	0,948%	-92.647	-92.647	0	140.295	140.295	0	140.295
nov-11	190	3.131.863	98	1.604.363	461.465	1.090	983.909	23.751	244.848	9	183	1.690.404	0,944%	-86.041	-92.647	6.606	143.643	140.295	3.348	143.643
dic-11	189	3.132.052	97	1.604.460	391.889	1.139	1.039.033	24.083	247.267	11	209	1.678.399	0,937%	-73.939	-92.647	18.708	147.039	140.295	6.744	147.039
ene-12	359	3.132.411	185	1.604.645	329.464	1.186	1.092.866	24.366	249.031	11	209	1.671.570	0,933%	-66.925	-92.647	25.722	152.833	140.295	12.538	152.833
feb-12	195	3.132.606	100	1.604.745	258.454	1.245	1.153.830	24.589	250.551	22	578	1.663.412	0,929%	-58.667	-92.647	33.980	149.033	140.295	8.738	149.033
mar-12	115	3.132.721	59	1.604.805	182.633	1.297	1.220.931	24.787	251.573	27	824	1.655.961	0,925%	-51.156	-92.647	41.491	147.934	140.295	7.639	147.934
abr-12	170	3.132.891	87	1.604.892	141.338	1.335	1.260.040	24.921	252.668	31	893	1.654.939	0,924%	-50.047	-50.047	0	149.432	149.432	0	149.432
may-12	168	3.133.060	79	1.604.971	91.373	1.361	1.296.531	25.024	253.303	32	908	1.642.115	0,917%	-37.144	-50.047	12.904	152.054	149.432	2.622	152.054
jun-12	158	3.133.218	82	1.605.052	57.488	1.382	1.321.227	25.091	253.683	35	1.076	1.633.474	0,912%	-28.422	-50.047	21.626	151.244	149.432	1.811	151.244
jul-12	179	3.133.397	92	1.605.144	34.040	1.397	1.341.723	25.142	253.937	39	1.268	1.630.967	0,910%	-25.823	-50.047	24.224	151.227	149.432	1.795	151.227
ago-12	83	3.133.479	42	1.605.187	25.602	1.402	1.350.561	25.174	254.157	41	1.407	1.631.727	0,911%	-26.541	-50.047	23.507	151.998	149.432	2.566	151.998
sep-12	78	3.133.557	40	1.605.227	21.869	1.408	1.353.712	25.196	254.240	41	1.407	1.631.228	0,910%	-26.002	-50.047	24.046	151.822	149.432	2.390	151.822
oct-12	196	3.133.753	101	1.605.327	9.847	1.416	1.360.974	25.215	254.292	41	1.407	1.626.521	0,908%	-21.193	-21.193	0	151.657	151.657	0	151.657
nov-12	139	3.133.892	72	1.605.399	8.789	1.418	1.363.364	25.228	254.373	42	1.420	1.627.946	0,909%	-22.547	-21.193	-1.353	151.585	151.657	-71	151.585
dic-12	181	3.134.073	106	1.605.505	8.796	1.420	1.363.396	25.234	254.398	42	1.420	1.628.009	0,909%	-22.504	-21.193	-1.311	151.634	151.657	-22	151.634

Mes/año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-13	81	3.134.154	42	1.605.547	4.473	1.421	1.363.396	25.237	254.406	42	1.420	1.623.695	0,906%	-18.148	-21.193	3.045	151.618	151.657	-39	151.618
feb-13	67	3.134.222	35	1.605.581	4.268	1.422	1.363.396	25.239	254.412	42	1.420	1.623.496	0,906%	-17.914	-21.193	3.279	151.660	151.657	4	151.660
mar-13	338	3.134.560	174	1.605.755	4.207	1.422	1.363.396	25.242	254.408	42	1.420	1.623.431	0,906%	-17.676	-21.193	3.518	151.676	151.657	20	151.676
abr-13	257	3.134.817	132	1.605.887	4.189	1.423	1.363.396	25.245	254.424	43	1.505	1.623.514	0,906%	-17.627	-17.627	0	151.745	151.745	0	151.745
may-13	248	3.135.065	127	1.606.015	4.127	1.424	1.363.396	25.247	254.423	43	1.505	1.623.452	0,906%	-17.437	-17.627	190	151.761	151.745	16	151.761
jun-13	185	3.135.250	95	1.606.110	4.133	1.424	1.363.396	25.249	254.425	43	1.505	1.623.459	0,906%	-17.349	-17.627	278	151.822	151.745	77	151.822
jul-13	0	3.135.250	0	1.606.110	4.192	1.424	1.363.396	25.250	254.427	43	1.505	1.623.520	0,906%	-17.410	-17.627	217	151.828	151.745	83	151.828
ago-13	0	3.135.250	0	1.606.110	4.175	1.424	1.363.396	25.251	254.429	43	1.505	1.623.505	0,906%	-17.395	-17.627	232	151.846	151.745	102	151.846
sep-13	0	3.135.250	0	1.606.110	4.180	1.424	1.363.396	25.252	254.430	43	1.505	1.623.511	0,906%	-17.401	-17.627	225	151.838	151.745	93	151.838
oct-13	552	3.135.802	271	1.606.381	4.174	1.425	1.365.711	25.253	254.432	43	1.505	1.625.822	0,907%	-19.441	-19.441	0	151.868	151.868	0	151.868
nov-13	55	3.135.856	29	1.606.410	4.170	1.426	1.366.021	25.254	254.434	43	1.505	1.626.129	0,907%	-19.719	-19.441	-278	151.873	151.868	5	151.873
dic-13	68	3.135.925	32	1.606.442	4.247	1.426	1.366.021	25.255	254.435	43	1.505	1.626.208	0,907%	-19.766	-19.441	-325	151.877	151.868	9	151.877
ene-14	42	3.135.966	24	1.606.466	4.197	1.426	1.366.021	25.256	254.437	43	1.505	1.626.160	0,907%	-19.694	-19.441	-253	151.912	151.868	44	151.912
feb-14	63	3.136.029	35	1.606.501	4.204	1.426	1.366.021	25.257	254.439	43	1.505	1.626.168	0,907%	-19.668	-19.441	-227	151.911	151.868	43	151.911
mar-14	52	3.136.081	27	1.606.528	2.678	1.428	1.366.092	25.258	254.440	45	1.537	1.624.747	0,906%	-18.220	-19.441	1.221	151.924	151.868	56	151.924
abr-14	29	3.136.110	14	1.606.541	2.675	1.428	1.366.092	25.259	254.442	45	1.537	1.624.745	0,906%	-18.204	-18.204	0	151.943	151.943	0	151.943
may-14	71	3.136.181	16	1.606.557	2.670	1.429	1.367.449	25.260	254.444	45	1.537	1.626.100	0,907%	-19.543	-18.204	-1.339	151.954	151.943	11	151.954
jun-14	43	3.136.224	26	1.606.583	2.650	1.429	1.367.449	25.261	254.445	45	1.537	1.626.081	0,907%	-19.499	-18.204	-1.295	151.955	151.943	12	151.955
jul-14	89	3.136.313	47	1.606.629	2.646	1.429	1.367.449	25.262	254.447	45	1.537	1.626.079	0,907%	-19.450	-18.204	-1.246	151.964	151.943	21	151.964
ago-14	128	3.136.441	75	1.606.705	1.270	1.430	1.367.449	25.263	254.449	45	1.537	1.624.705	0,906%	-18.000	-18.204	204	151.979	151.943	36	151.979
sep-14	44	3.136.486	30	1.606.735	780	1.430	1.367.449	25.264	254.450	45	1.537	1.624.217	0,906%	-17.482	-18.204	722	151.973	151.943	31	151.973
oct-14	28	3.136.513	15	1.606.750	778	1.430	1.367.449	25.265	254.452	45	1.537	1.624.216	0,906%	-17.466	-17.466	0	151.972	151.972	0	151.972
nov-14	48	3.136.561	24	1.606.775	777	1.430	1.367.449	25.266	254.454	45	1.537	1.624.216	0,906%	-17.442	-17.466	25	151.974	151.972	1	151.974
dic-14	52	3.136.613	30	1.606.805	775	1.430	1.367.449	25.266	254.454	45	1.537	1.624.214	0,906%	-17.410	-17.466	57	151.979	151.972	6	151.979

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

Tasa Máxima	1,75%
Tasa Provisoria	0,90%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	700

Durante este período la Administradora mantiene un contrato con BICE Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Fija" equivalente a 700 UF, conforme a su valor a la fecha de pago, que la Administradora pagará por cada mes de vigencia del contrato. Esta prima se pagará en la misma oportunidad que la prima provisoria mensual.

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,90% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros, será el 1,75% de la base de cálculo ya definida, considerando las nuevas tablas de mortalidad MI-2006 y B-2006.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

Hasta mayo de 2008, la tasa de interés utilizada para determinar la participación en el ingreso financiero mensual correspondió al índice HB10, que toma como referencia la fórmula de un Bono Cero a 8 años para la valorización por día y que se calcula considerando el promedio de la tasa de compra y venta para el BCU10/PRC20.

Desde junio de 2008 en adelante, la tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la variación porcentual de la valorización de las unidades equivalentes del saldo del flujo de caja al último día hábil bancario del mes anterior, en el instrumento BCU0300118, de acuerdo a la tasa de descuento asociada al Benchmark que esté compuesto, entre otros instrumentos, por el ya señalado, entre el último día hábil bancario del mes para el que se realiza el cálculo y el último día hábil bancario del mes anterior.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán semestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

- Publicación resultados licitación

El resultado de la licitación se publicó los días 31 de julio, 1 y 2 de agosto de 2007 en el diario "El Mercurio" de Santiago.

Dicha licitación consideraba dos ofertas diferenciadas dependiendo de la fecha de entrada en vigencia de las nuevas tablas de mortalidad, que finalmente entraron en vigencia en febrero de 2008.

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

b.7 Vigencia del contrato: octubre 2008 – junio 2009

Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
oct-08	382.201	382.201	184.512	184.512	344.776	4	4.558	0	0	0	0	349.334	1,695%	-164.823	-164.823	0	0	0	0	0
nov-08	406.465	788.666	196.883	381.395	538.055	31	38.646	0	0	0	0	576.701	1,356%	-195.306	-164.823	-30.484	0	0	0	0
dic-08	466.996	1.255.662	225.951	607.346	770.966	75	83.266	0	0	0	0	854.232	1,261%	-246.885	-164.823	-82.063	0	0	0	0
ene-09	428.316	1.683.979	207.452	814.798	965.424	139	150.215	0	0	0	0	1.115.639	1,228%	-300.841	-164.823	-136.018	4.185	0	4.185	4.185
feb-09	429.884	2.113.863	208.371	1.023.169	1.156.052	216	242.206	0	0	0	0	1.398.258	1,226%	-375.089	-164.823	-210.266	13.123	0	13.123	13.123
mar-09	440.922	2.554.785	213.792	1.236.961	1.310.815	370	379.123	4	53	0	0	1.689.991	1,226%	-453.029	-164.823	-288.207	11.450	0	11.450	11.450
abr-09	434.456	2.989.241	210.770	1.447.732	1.492.813	492	504.237	12	115	0	0	1.997.165	1,239%	-549.433	-549.433	0	10.456	10.456	0	10.456
may-09	432.078	3.421.319	209.315	1.657.046	1.579.029	624	657.763	24	170	0	0	2.236.962	1,212%	-579.916	-549.433	-30.482	-1.009	10.456	-11.465	-1.009
jun-09	444.967	3.866.286	209.618	1.866.665	1.755.048	766	806.278	51	531	0	0	2.561.856	1,228%	-695.192	-549.433	-145.758	3.045	10.456	-7.410	3.045
jul-09	27.019	3.893.305	12.924	1.879.588	1.384.199	932	995.155	91	999	0	0	2.380.352	1,134%	-500.764	-549.433	48.669	7.381	10.456	-3.075	7.381
ago-09	8.030	3.901.334	4.005	1.883.593	1.259.551	1.027	1.103.736	150	1.680	0	0	2.364.966	1,124%	-481.373	-549.433	68.060	10.523	10.456	68	10.523
sep-09	9.779	3.911.113	4.553	1.888.146	1.085.894	1.145	1.240.248	214	2.081	0	0	2.328.224	1,104%	-440.078	-549.433	109.356	16.703	10.456	6.247	16.703
oct-09	4.759	3.915.873	2.046	1.890.193	943.485	1.274	1.388.697	291	3.236	0	0	2.335.418	1,106%	-445.225	-445.225	0	12.276	12.276	0	12.276
nov-09	2.913	3.918.785	1.447	1.891.639	857.058	1.332	1.440.584	415	5.633	0	0	2.303.275	1,090%	-411.636	-445.225	33.589	7.847	12.276	-4.429	7.847
dic-09	3.264	3.922.049	1.550	1.893.189	667.017	1.418	1.556.129	539	6.311	0	0	2.229.458	1,054%	-336.269	-445.225	108.956	8.864	12.276	-3.413	8.864
ene-10	1.854	3.923.903	996	1.894.185	598.523	1.473	1.631.842	681	8.109	0	0	2.238.473	1,058%	-344.288	-445.225	100.937	13.663	12.276	1.387	13.663
feb-10	1.476	3.925.379	808	1.894.993	522.082	1.508	1.680.378	833	9.475	0	0	2.211.935	1,045%	-316.942	-445.225	128.284	17.039	12.276	4.763	17.039
mar-10	1.725	3.927.104	916	1.895.909	469.095	1.539	1.725.152	1.004	11.357	0	0	2.205.603	1,041%	-309.694	-445.225	135.531	17.945	12.276	5.668	17.945
abr-10	1.345	3.928.450	743	1.896.653	414.185	1.562	1.749.508	1.200	13.927	0	0	2.177.619	1,028%	-280.967	-280.967	0	17.139	17.139	0	17.139
may-10	963	3.929.413	561	1.897.213	385.503	1.580	1.769.861	1.402	15.382	0	0	2.170.746	1,024%	-273.533	-280.967	7.434	18.181	17.139	1.042	18.181
jun-10	688	3.930.100	418	1.897.631	365.585	1.596	1.783.226	1.605	16.574	0	0	2.165.385	1,022%	-267.754	-280.967	13.213	17.714	17.139	575	17.714
jul-10	846	3.930.947	480	1.898.111	325.704	1.615	1.800.304	1.808	17.763	0	0	2.143.770	1,011%	-245.659	-280.967	35.308	19.277	17.139	2.138	19.277
ago-10	654	3.931.600	380	1.898.491	328.918	1.629	1.816.329	2.049	21.876	0	0	2.167.123	1,022%	-268.632	-280.967	12.335	20.490	17.139	3.351	20.490
sep-10	1.338	3.932.938	721	1.899.212	324.193	1.632	1.821.853	2.288	23.414	0	0	2.169.461	1,023%	-270.248	-280.967	10.719	19.143	17.139	2.004	19.143
oct-10	653	3.933.591	394	1.899.606	323.385	1.641	1.834.017	2.539	25.913	0	0	2.183.315	1,029%	-283.709	-283.709	0	19.678	19.678	0	19.678
nov-10	855	3.934.446	488	1.900.094	322.249	1.643	1.837.454	2.789	27.581	0	0	2.187.283	1,031%	-287.189	-283.709	-3.480	20.190	19.678	512	20.190
dic-10	358	3.934.804	214	1.900.307	313.594	1.649	1.841.802	3.037	29.207	0	0	2.184.603	1,029%	-284.295	-283.709	-586	20.638	19.678	960	20.638
ene-11	517	3.935.321	259	1.900.566	323.003	1.649	1.841.802	3.284	30.848	0	0	2.195.653	1,034%	-295.086	-283.709	-11.377	21.400	19.678	1.722	21.400
feb-11	390	3.935.711	231	1.900.798	318.271	1.652	1.847.334	3.529	32.459	0	0	2.198.063	1,035%	-297.265	-283.709	-13.556	22.107	19.678	2.430	22.107
mar-11	624	3.936.335	302	1.901.100	318.571	1.653	1.849.142	3.789	35.528	0	0	2.203.240	1,038%	-302.140	-283.709	-18.431	21.731	19.678	2.053	21.731
abr-11	482	3.936.817	234	1.901.334	316.250	1.658	1.852.807	4.048	37.259	0	0	2.206.317	1,039%	-304.983	-304.983	0	22.246	22.246	0	22.246
may-11	609	3.937.426	296	1.901.630	316.359	1.663	1.853.477	4.307	39.057	0	0	2.208.893	1,040%	-307.263	-304.983	-2.280	22.326	22.246	80	22.326
jun-11	466	3.937.892	226	1.901.856	308.456	1.667	1.856.512	4.565	40.768	0	0	2.205.736	1,038%	-303.880	-304.983	1.103	21.645	22.246	-601	21.645
jul-11	420	3.938.311	204	1.902.060	306.359	1.670	1.859.980	4.824	42.468	1	92	2.208.899	1,040%	-306.839	-304.983	-1.856	21.412	22.246	-834	21.412
ago-11	515	3.938.826	250	1.902.310	305.771	1.670	1.859.980	5.080	44.131	1	92	2.209.974	1,040%	-307.664	-304.983	-2.681	22.337	22.246	92	22.337
sep-11	442	3.939.268	214	1.902.524	298.800	1.671	1.865.358	5.337	45.762	1	92	2.210.012	1,040%	-307.488	-304.983	-2.505	23.867	22.246	1.621	23.867
oct-11	1.348	3.940.615	654	1.903.178	295.961	1.674	1.867.245	5.593	47.512	1	92	2.210.810	1,040%	-307.632	-307.632	0	23.245	23.245	0	23.245
nov-11	440	3.941.055	213	1.903.392	294.349	1.675	1.868.281	5.847	49.146	1	92	2.211.868	1,041%	-308.476	-307.632	-844	23.363	23.245	118	23.363
dic-11	438	3.941.493	213	1.903.604	287.013	1.681	1.875.183	6.098	50.756	1	92	2.213.044	1,041%	-309.440	-307.632	-1.808	23.588	23.245	343	23.588
ene-12	479	3.941.972	233	1.903.837	284.467	1.683	1.875.827	6.349	52.369	1	92	2.212.756	1,041%	-308.919	-307.632	-1.287	24.612	23.245	1.368	24.612
feb-12	259	3.942.231	126	1.903.962	278.777	1.688	1.880.726	6.598	54.008	1	92	2.213.603	1,041%	-309.640	-307.632	-2.008	24.639	23.245	1.394	24.639
mar-12	257	3.942.489	125	1.904.087	278.331	1.689	1.882.077	6.846	55.579	1	92	2.216.079	1,042%	-311.992	-307.632	-4.360	24.732	23.245	1.488	24.732
abr-12	344	3.942.832	167	1.904.254	273.739	1.695	1.885.377	7.094	57.165	1	92	2.216.373	1,042%	-312.119	-312.119	0	24.758	24.758	0	24.758
may-12	0	3.942.832	0	1.904.254	270.318	1.701	1.887.594	7.336	58.727	1	92	2.216.730	1,042%	-312.476	-312.119	-357	25.232	24.758	475	25.232
jun-12	273	3.943.105	132	1.904.387	251.286	1.717	1.905.491	7.562	60.213	1	92	2.217.082	1,042%	-312.696	-312.119	-577	25.269	24.758	511	25.269
jul-12	276	3.943.381	134	1.904.520	227.804	1.742	1.927.013	7.765	61.537	1	92	2.216.446	1,042%	-311.925	-312.119	193	25.383	24.758	626	25.383
ago-12	152	3.943.533	74	1.904.594	206.602	1.766	1.943.135	7.959	62.770	3	119	2.212.627	1,040%	-308.032	-312.119	4.086	25.877	24.758	1.119	25.877
sep-12	164	3.943.697	80	1.904.674	189.915	1.780	1.954.985	8.126	63.874	4	150	2.208.924	1,038%	-304.250	-312.119	7.869	26.033	24.758	1.275	26.033
oct-12	375	3.944.072	182	1.904.856	162.959	1.807	1.973.386	8.264	64.981	0	150	2.201.476	1,035%	-296.620	-296.620	0	26.114	26.114	0	26.114
nov-12	447	3.944.520	217	1.905.073	125.902	1.831	2.002.835	8.374	65.748	9	392	2.194.877	1,032%	-289.804	-296.620	6.816	26.305	26.114	191	26.305
dic-12	228	3.944.748	354	1.905.427	97.816	1.845	2.021.128	8.457	66.223	13	549	2.185.717	1,027%	-280.289	-296.620	16.330	26.453	26.114	340	26.453
ene-13	118	3.944.866	57	1.905.485	70.595	1.873	2.044.770	8.524	66.575	13	549	2.182.490	1,026%	-277.006	-296.620	19.614	26.600	26.114	486	26.600
feb-13	151	3.945.017	73	1.905.558	51.769	1.888	2.060.769	8.576	66.895	14	598	2.180.031	1,025%	-274.473	-296.620	22.147	26.707	26.114	593	26.707
mar-13	1.690	3.946.707	820	1.906.378	44.278	1.897	2.069.838	8.608	67.107	16	632	2.181.855	1,025%	-275.477	-296.620	21.143	26.776	26.114	663	26.776
abr-13	203	3.946.910	98	1.906.477	30.038	1.905	2.078.966	8.633	67.283	18	710	2.176.997	1,023%	-270.520	-270.520	0	26.800	26.800	0	26.800
may-13	257	3.947.167	125	1.906.602	23.064	1.910	2.087.577	8.655	67.492	19	731	2.178.864	1,023%	-272.263	-270.520	-1.743	26.972	26.800	172	26.972
jun-13	2.291	3.949.458	1.112	1.907.714	20.363	1.911	2.089.602	8.666	67.584	20	731	2.178.282	1,023%	-270.568	-270.520	-48	27.130	26.800	329	27.130
jul-13	0	3.949.458	0	1.907.714	17.093	1.913	2.091.515	8.676	67.739	20	731	2.177.078	1,022%	-269.365	-270.520	1.155	27.146	26.800	346	27.146
ago-13	0	3.949.458	0	1.907.714	6.755	1.919	2.097.738	8.685	67.893	22	766	2.173.153	1,020%	-265.439	-270.520	5.081	27.164	26.800	364	27.164
sep-13	0	3.949.458	0	1.907.714	6.318	1.920	2.098.283	8.688	67.935	23	824	2.173.360	1,020%	-265.646	-270.520	4.874	27.157	26.800	356	27.157
oct-13	0	3.949.458	0	1.907.714	2.631	1.920	2.098.283	8.689	67.965	23	824	2.169.703	1,019%	-261.989	-261.989	0	27.172	27.172	0	27.172
nov-13	0	3.949.458	0	1.907.714	2.633	1.920	2.098.283	8.689	67.965	23	824	2.169.704	1,019%	-261.991	-261.989	-2	27.193	27.172	21	27.193
dic-13	62	3.949.520	30	1.907.744	2.099	1.921	2.098.529	8.689	67.965	23	824	2.169.417	1,018%	-261.673	-261.989	316	27.208	27.172	36	27.208

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

Mes/ año	Primas (UF)				Siniestralidad									Ajustes por Siniestralidad (UF)						Balance
Cobertura	Máxima		Provisoria		Reservas	Aportes adicionales		Pensiones Transitorias		Contribuciones pagadas		Total	Tasa	Ajustes	Ajustes	Ajustes	Participación	Ing. Financieros	Ing. Financieros	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Técnicas	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	N°	Monto (UF)	Acumuado (UF)	(%)	Siniestralidad	Pagados	por pagar	Ing. Financiero	Pagados	por pagar	
ene-13	118	3.944.866	57	1.905.485	70.595	1.873	2.044.770	8.524	66.575	13	549	2.182.490	1,026%	-277.006	-296.620	19.614	26.600	26.114	486	26.600
feb-13	151	3.945.017	73	1.905.558	51.769	1.888	2.060.769	8.576	66.895	14	598	2.180.031	1,025%	-274.473	-296.620	22.147	26.707	26.114	593	26.707
mar-13	1.690	3.946.707	820	1.906.378	44.278	1.897	2.069.838	8.608	67.107	16	632	2.181.855	1,025%	-275.477	-296.620	21.143	26.776	26.114	663	26.776
abr-13	203	3.946.910	98	1.906.477	30.038	1.905	2.078.966	8.633	67.283	18	710	2.176.997	1,023%	-270.520	-270.520	0	26.800	26.800	0	26.800
may-13	257	3.947.167	125	1.906.602	23.064	1.910	2.087.577	8.655	67.492	19	731	2.178.864	1,023%	-272.263	-270.520	-1.743	26.972	26.800	172	26.972
jun-13	2.291	3.949.458	1.112	1.907.714	20.363	1.911	2.089.602	8.666	67.584	20	731	2.178.282	1,023%	-270.568	-270.520	-48	27.130	26.800	329	27.130
jul-13	0	3.949.458	0	1.907.714	17.093	1.913	2.091.515	8.676	67.739	20	731	2.177.078	1,022%	-269.365	-270.520	1.155	27.146	26.800	346	27.146
ago-13	0	3.949.458	0	1.907.714	6.755	1.919	2.097.738	8.685	67.893	22	766	2.173.153	1,020%	-265.439	-270.520	5.081	27.164	26.800	364	27.164
sep-13	0	3.949.458	0	1.907.714	6.318	1.920	2.098.283	8.688	67.935	23	824	2.173.360	1,020%	-265.646	-270.520	4.874	27.157	26.800	356	27.157
oct-13	0	3.949.458	0	1.907.714	2.631	1.920	2.098.283	8.689	67.965	23	824	2.169.703	1,019%	-261.989	-261.989	0	27.172	27.172	0	27.172
nov-13	0	3.949.458	0	1.907.714	2.633	1.920	2.098.283	8.689	67.965	23	824	2.169.704	1,019%	-261.991	-261.989	-2	27.193	27.172	21	27.193
dic-13	0	3.949.458	0	1.907.714	2.099	1.921	2.098.529	8.689	67.965	23	824	2.169.417	1,018%	-261.703	-261.989	286	27.208	27.172	36	27.208
ene-14	0	3.949.458	0	1.907.714	2.011	1.921	2.098.529	8.690	67.938	24	957	2.169.435	1,018%	-261.721	-261.989	268	27.212	27.172	40	27.212
feb-14	0	3.949.458	0	1.907.714	2.035	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.644	1,018%	-261.930	-261.989	59	27.215	27.172	43	27.215
mar-14	75	3.949.532	37	1.907.751	1.996	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.605	1,018%	-261.854	-261.989	135	27.219	27.172	47	27.219
abr-14	119	3.949.652	58	1.907.809	1.993	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.603	1,018%	-261.794	-261.794	0	27.219	27.219	0	27.219
may-14	69	3.949.721	30	1.907.839	1.988	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.598	1,018%	-261.759	-261.794	35	27.221	27.219	2	27.221
jun-14	78	3.949.799	40	1.907.879	1.922	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.531	1,018%	-261.652	-261.794	141	27.221	27.219	2	27.221
jul-14	230	3.950.029	67	1.907.946	1.920	1.921	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.529	1,018%	-261.583	-261.794	211	27.223	27.219	4	27.223
ago-14	203	3.950.232	91	1.908.037	1.433	1.923	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.169.042	1,018%	-261.005	-261.794	789	27.226	27.219	6	27.226
sep-14	42	3.950.273	23	1.908.060	213	1.923	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.167.822	1,017%	-259.763	-261.794	2.031	27.227	27.219	8	27.227
oct-14	192	3.950.465	63	1.908.123	207	1.923	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.167.816	1,017%	-259.694	-259.694	0	27.226	27.226	0	27.226
nov-14	31	3.950.496	15	1.908.138	194	1.923	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.167.803	1,017%	-259.665	-259.694	28	27.227	27.226	0	27.227
dic-14	20	3.950.516	10	1.908.148	184	1.923	2.098.529	8.691	68.123	24	957	2.167.793	1,017%	-259.645	-259.694	49	27.228	27.226	2	27.228

La información corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes informado por la Compañía de Seguros.

.

Tasa Máxima	1,85%
Tasa Provisoria	0,90%
Prima Fija no sujeta a devolución UF	700

Durante este período la Administradora con fecha 18 de junio de 2008 realizó un adendum al último contrato vigente con Bice Vida Compañía de Seguros S.A., el cual contiene las siguientes estipulaciones:

- Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Fija" equivalente a 700 UF, conforme a su valor a la fecha de pago, que la Administradora pagará por cada mes de vigencia del contrato. Esta prima se pagará en la misma oportunidad que la prima provisoria mensual.

Se establece el pago mensual de una "Prima Provisoria" equivalente a un 0,90% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la Administradora a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el 1,85% de la base de cálculo definida anteriormente.

- Ajustes por Siniestralidad

En el evento que la siniestralidad acumulada del presente contrato sea inferior a la prima provisoria acumulada, la Compañía de Seguros, pagará a la Administradora un "premio por menor siniestralidad" equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y el costo de los siniestros.

Si, por el contrario, la siniestralidad acumulada es superior a las primas provisorias acumuladas, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros la cantidad equivalente a la diferencia entre los costos de los siniestros y las primas provisorias acumuladas, con todo, el límite máximo que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el equivalente a la prima máxima ya señalada.

- Ingreso Financiero Mensual

La Compañía de Seguros pagará a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", el que será equivalente al 50% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas.

La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la variación porcentual de la valorización de las unidades equivalentes del saldo del flujo de caja al último día hábil bancario del mes anterior, en el instrumento BCU0300413, de acuerdo a la tasa de descuento asociada al Benchmark que esté compuesto, entre otros instrumentos, por el ya señalado, entre el último día hábil bancario del mes para el que se realiza el cálculo y el último día hábil bancario del mes anterior.

- Liquidaciones y Pagos

Las liquidaciones de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se efectuarán semestralmente, descontando los pagos anteriores efectuados por este mismo concepto.

La liquidación final y definitiva de los ajustes por siniestralidad e ingreso financiero se realizará a más tardar dentro del plazo de cuarenta y ocho meses contados desde el último día de vigencia de este contrato.

b.8 Cierre de Contratos

Conforme se establece en los respectivos contratos de seguros, la liquidación final y definitiva de los mismos se produce 48 meses después de terminada la vigencia de su cobertura. Sin embargo, por acuerdo de las partes, los contratos de seguros permanecerán vigentes en la medida que existan casos de invalidez y sobrevivencia que no sean liquidados y que se mantengan en reservas en las respectivas Compañías. Una vez que todos los siniestros se encuentren liquidados se procederá a la liquidación final y definitiva, salvo que las partes acuerden su liquidación final en una fecha anterior.

Los contratos con BICE Vida Compañía de Seguros S.A. se cerraron con fecha de cierre al 31 de diciembre de 2014, la escritura de convenio de liquidación y finiquito total se firmó el 31 Enero de 2015.

c. Efectos en Resultados

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Pago de prima (Código 31.11.030.010)	0	-35.791	0	-18.724
Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.030.020)	0	-15.118	0	-12.505
Prima seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.030)	**0**	**-50.909**	**0**	**-31.229**

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

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Gasto anual por Primas de Seguros de Invalidez y Sobrevivencia	0	-35.791	0	-18.724
Ajustes (favorables) o desfavorables por siniestralidad	0	0	0	0
Aporte adicional	0	0	0	0
INGRESO O (GASTO) NETO DEL EJERCICIO (Código 31.11.030.010)	**0**	**-35.791**	**0**	**-18.724**
Reliquidación negativa compañías de seguros (Código 31.11.030.020)	0	-15.118	0	-12.505
Reliquidación positiva compañías de seguros (Código 31.11.010.020.040)	0	47.867	0	-10.608
Ingreso financiero (Código 31.11.010.020.030)	0	3.410	0	1.337
INGRESO O (GASTO) TOTAL DEL EJERCICIO (NETO)	**0**	**368**	**0**	**-40.500**

Detalle del Ingreso Financiero del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia

	Ejercicio Actual Al 30/06/2015			Ejercicio Anterior Al 30/06/2014			Trimestre Actual Al 30/06/2015			Trimestre Anterior Al 30/06/2014		
Contrato N°	Ingreso Financiero Contractual (UF)	Ingreso Financiero Ajuste Neto (UF)	Ingreso Financiero Total (UF)	Ingreso Financiero Contractual (UF)	Ingreso Financiero Ajuste Neto (UF)	Ingreso Financiero Total (UF)	Ingreso Financiero Contractual (UF)	Ingreso Financiero Ajuste Neto (UF)	Ingreso Financiero Total (UF)	Ingreso Financiero Contractual (UF)	Ingreso Financiero Ajuste Neto (UF)	Ingreso Financiero Total (UF)
1 (b.1)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2 (b.2)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 (b.3)	0,00	0,00	0,00	10,59	-3,82	6,77	0,00	0,00	0,00	3,47	-1,43	2,04
4 (b.4)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5 (b.5)	0,00	0,00	0,00	44,88	-3,38	41,50	0,00	0,00	0,00	16,34	0,72	17,06
6 (b.6)	0,00	0,00	0,00	74,97	3,50	78,47	0,00	0,00	0,00	31,02	0,37	31,39
7 (b.7)	0,00	0,00	0,00	47,85	-34,40	13,45	0,00	0,00	0,00	7,78	-5,06	2,72
Total	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**178,29**	**-38,10**	**140,19**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**58,61**	**-5,40**	**53,21**

	Ejercicio Actual Al 30 de junio de 2015		Ejercicio Anterior Al 30 de junio de 2014		Trimestre Actual Al 30 de junio de 2015		Trimestre Anterior Al 30 de junio de 2014	
Contrato	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero	Ingreso Financiero
N°	UF Total	M$ (1)	UF Total	M$ (1)	UF Total	M$ (1)	UF Total	M$ (1)
1 (b.1)	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
2 (b.2)	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
3 (b.3)	0,00	0	6,77	164	0,00	0	2,04	50
4 (b.4)	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
5 (b.5)	0,00	0	41,50	1.005	0,00	0	17,06	425
6 (b.6)	0,00	0	78,47	1.892	0,00	0	31,39	778
7 (b.7)	0,00	0	13,45	349	0,00	0	2,72	84
Total	**0,00**	**0**	**140,19**	**3.410**	**0,00**	**0**	**53,21**	**1.337**

(1) Valores expresados a costo histórico.

Por concepto de ingreso financiero asociado a los contratos de seguro de invalidez y sobrevivencia, la Administradora abonó a resultados operacionales en la cuenta "Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia" (Clase código 31.11.010.020.030) un monto de M$0 y M$3.410 al 30 de junio de 2015 y 30 de junio de 2014, respectivamente. En tanto para los trimestres terminados al 30 de junio de 2015 y 30 de junio de 2014 los resultados imputados en la cuenta "Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia" (Clase código 31.11.010.020.030) fueron M$0 y M$1.337, respectivamente.

d. Pasivos originados en el tratamiento de la cotización adicional (Clase código 21.11.040.050)

Obligaciones por Cotizaciones Adicionales

Hasta el ejercicio 1987 la Administradora recaudaba la cotización adicional destinada al financiamiento del sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia. En este proceso se originó un pasivo que alcanzó a M$10.228 en el periodo finalizado al 30 de junio de 2015 y M$ 10.671 al 31 de diciembre de 2014, el que forma parte del saldo del ítem del pasivo, "Recaudación por aclarar" (Clase código 21.11.040.050).

El saldo que se presenta se desglosa en las siguientes cuentas: Cotizaciones Adicionales Rezagadas y Cotizaciones Adicionales por Aclarar.

Cuentas	Ejercicio Actual al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior al 31/12/2014 M$
Rezagos	10.228	10.671
Recaudación por aclarar	184.961	180.511
Recaudación clasificada	4.181	4.181
Saldo al cierre del ejercicio	**199.370**	**195.363**

Los saldos de dichas cuentas, se extinguirán desde el ejercicio 1991 y ejercicios posteriores, mediante la aclaración de rezagos, la resolución de solicitudes de reclamo según Compendio Libro I, Título III, Letra A, Capitulo XXIX y sus modificaciones de la Superintendencia de Pensiones y el proceso de pagos por traspasos de cotización adicional recuperada de rezagos a otras AFP's. Dado que a contar del 1 de enero de 1988, se exime a la Sociedad Administradora de registrar y controlar la recaudación por cotización adicional, los saldos de estas cuentas no pueden incrementarse, por cuanto dicha cotización pasa a formar parte de las cotizaciones que los afiliados enteran a los Fondos de Pensiones.

Los saldos de las cuentas "Recaudación por aclarar", "Recaudación traspasos de otras AFP's" y "Otras recaudaciones" corresponden a la recaudación recibida por la Sociedad y corresponde a las cotizaciones de los afiliados independientes. Los saldos de estas cuentas se incrementan debido al mayor número de afiliados con respecto al ejercicio anterior.

Cotizaciones adicionales rezagadas (clasificada como rezago descoordinado según Libro IV, Título VII, Letra D punto 2 del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones).

Corresponde a la cotización adicional pagada con anterioridad al 1 de enero de 1988 con un cheque a nombre de la Administradora, erróneamente en la Administradora antigua o en la nueva por desajuste en la cronología del traspaso de la cuenta personal.

Análisis comparativo de la evolución de los rezagos:

Cotizaciones Adicionales Rezagadas		Ejercicio Actual al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior al 31/12/2014 M$
Saldo Inicial		10.671	11.542
Rezagos del ejercicio:			
Rezagos aclarados	Para la AFP	-443	-871
	Enviados a otras AFP	0	
Saldo Final		10.228	10.671

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

Nombre Cía de Seguros	Ejercicio Actual al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior al 31/12/2014 M$
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	136.742	140.829
Metlife Seguros de Vida S.A.	0	19.019
ISE Compañía de Seguros de Vida S.A.	0	27.721
Compañías de Seguros (DIS)	18.034	85.725
Saldo al cierre ejercicio	**154.776**	**273.294**

(*) DIS, corresponde al Departamento de Invalidez y Sobrevivencia, dependiente de la Asociación de Aseguradores de Chile (AACH) encargado de la administración de las solicitudes de invalidez, producto de la licitación del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia a partir del año 2009.

Detalle conceptual de las cuentas por pagar a las Compañías de Seguros al 30 de junio 2015.

Nombre Acreedor	Primas por pagar		Otras deudas		Totales M$
	M$	Fecha Vencimiento	M$	Fecha Vencimiento	
Bice Vida Compañia de Seguros S.A.	0		136.742	31-07-2015	136.742
Metlife Seguros de Vida S.A.	0		0		
ISE Cía de Seguros de Vida S.A.	0		0		
Seguros de Vida SURA S.A.	0		0		
Compañías de Seguros (DIS) (*)	0		18.034		18.034
Totales	**0**		**154.776**		**154.776**

(*) DIS, corresponde al Departamento de Invalidez y Sobrevivencia, dependiente de la Asociación de Aseguradores de Chile (AACH) encargado de la administración de las solicitudes de invalidez, producto de la licitación del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia a partir del año 2009.

Las cuentas por pagar correspondientes al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia de la operación en la filial Habitat Andina S.A. ha sido revelado en la nota 41, en el rubro Acreedores comerciales.

Detalle conceptual de las cuentas por pagar a las Compañías de Seguros al 31 de diciembre 2014.

Al 31 de diciembre de 2014

Nombre Acreedor	Primas por pagar		Otras deudas		Totales M$
	M$	Fecha Vencimiento	M$	Fecha Vencimiento	
Bice Vida Compañia de Seguros S.A.	3.357	20-01-2015	137.472	31-01-2015	140.829
Metlife Seguros de Vida S.A.	0		19.019	31-01-2015	19.019
ISE Cía de Seguros de Vida S.A.	0		27.721	31-01-2015	27.721
Seguros de Vida SURA S.A.	0		0		0
Compañías de Seguros (DIS) (*)	0		85.725	31-01-2015	85.725
Totales	**3.357**		**269.937**		**273.294**

(*) DIS, corresponde al Departamento de Invalidez y Sobrevivencia, dependiente de la Asociación de Aseguradores de Chile (AACH) encargado de la administración de las solicitudes de invalidez, producto de la licitación del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia a partir del año 2009.

f. Activos originados en el sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia

(i) Cuentas por cobrar a Compañías de Seguros (Clase código 11.11.050.040)

I.S.E. COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-27.721	-20.030
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	366.303	658.993
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-305.147	-666.684
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	**33.435**	**-27.721**

METLIFE SEGUROS DE VIDA S.A.	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-19.019	-11.453
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	573.819	556.875
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-480.212	-564.441
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	**74.588**	**-19.019**

BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-137.472	-119.456
Aporte Adicional		0
Ajuste por premio siniestralidad		3.992
Ajuste por ingreso financiero		
Reversa ajuste siniestralidad		-26.650
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	971.103	849.755
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-970.373	-845.113
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	**-136.742**	**-137.472**

PENSIONES COMPAÑÍAS DE SEGUROS (DIS)	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-85.725	-7.573
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 1	3.746	41.574
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 2	370.113	1.255.169
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 3	1.157.038	1.734.108
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 4	122.812	0
Reembolsos efectuados por las compañías de seguros (DIS)	-1.586.018	-3.109.003
Saldos al cierre del ejercicio Pensiones Compañías de Seguros (DIS)	**-18.034**	**-85.725**

CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS DE SEGUROS	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)	**-46.753**	**-269.937**
Total de cuentas por cobrar de las cías de seguros clasificadas en "Ctas. por pagar a compañías de seguros" (Cód. 21.11.040.070)	154.776	269.937
Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)	**108.023**	**0**

Los saldos negativos de estas cuentas se deben a que los reembolsos efectuados por las Compañías de Seguros son mayores a los pagos que efectúa la Administradora por cuenta de éstas.

(ii) Cuentas por cobrar al Estado (Clase código 11.11.050.050)

DESGLOSE CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	464.728	186.140
Pensiones financiadas por la garantía estatal, de acuerdo al art. 73 D.L. 3.500 de 1980	9.937.161	15.491.385
Asignaciones familiares financiadas por la Administradora	591.967	1.093.530
Financiamiento aporte solidario	24.054.853	37.633.096
Financiamiento bono post laboral	1.012.864	2.156.480
Financiamiento bono por hijo	5.885	7.535
Financiamiento Bonificación Fiscal Salud	1.904.281	3.022.709
Financiamiento Bonificación Fiscal Salud 5%	381.969	594.003
Reembolsos de garantía estatal	-10.092.346	-15.385.633
Reembolsos de asignaciones familiares	-454.028	-969.145
Reembolsos bono post laboral	-1.003.468	-2.163.232
Reembolsos bono por hijo	-4.391	-9.902
Reembolsos aporte solidario	-24.035.683	-37.666.163
Reembolsos Bonificación Fiscal Salud	-2.254.991	-3.527.355
Subtotal	**508.801**	**463.448**
Reclasificación de saldos en cuentas por pagar (Código 21.11.040.110) (*)	228.791	142.196
Saldos al cierre del ejercicio (Código 11.11.050.050)	**737.592**	**605.644**

(*) Corresponde a financiamientos registrados en las cuentas de activo que dejaron dichas cuentas con saldos acreedores, por lo cual se reclasificaron al pasivo Otras cuentas por pagar (Código 21.11.040.110). Detalle en el cuadro siguiente. Ver nota 34.

(2) Detalle de Reclasificación de saldo cuentas por cobrar al Estado	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Actual al 31/12/2014 M$
Cuentas por pagar afiliados de garantia estatal	96.077	0
Cuentas por pagar afiliados por bono post laboral	30.279	39.676
Cuentas por pagar afiliados por bono por hijo	0	2.760
Cuentas por pagar afiliados por APS	102.435	99.760
Total	**228.791**	**142.196**

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

Al 30 de junio de 2015 no se presentan antecedentes toda vez que los contratos fueron cerrados con fecha de corte al 31 de diciembre de 2014.

En los siguientes puntos se presenta información al 31 de diciembre de 2014, solo para efectos comparativos.

Debido al desfase que existe entre el período contable del contrato y el período técnico del mismo, ya que de acuerdo a los contratos suscritos con las Compañías de Seguros, deben realizarse mensualmente preliquidaciones del contrato en base a los períodos cubiertos por el seguro, así el período cubierto "n" determina el pago de las primas en el período "n + 2", se origina un ajuste contractual, que considera el cierre de los contratos al período técnico del 31 de diciembre (conforme a lo informado en la letra b) de esta nota) y las preliquidaciones enviadas por las compañías de seguro a esa misma fecha.

(i) Provisión Adicional del SIS

La provisión adicional busca estimar más adecuadamente los costos de cada contrato de seguro, asignando a cada uno de ellos los costos eventuales que no estén considerados en la estimación de las reservas técnicas de las Compañías de Seguros. Para diciembre de 2014, esta provisión incluye los siguientes conceptos:

- Probabilidad de los Siniestros de Sobrevivencia en Proceso de Liquidación

  Las Compañías de Seguros estiman los costos de los siniestros de sobrevivencia en proceso, conforme a la normativa vigente, en base al costo promedio histórico, un factor de ajuste por la tasa de interés de actualización de los capitales necesarios y la probabilidad de pago de éstos siniestros (que se determina en base a los casos cubiertos por el seguro dividido por el total de casos, que incluye los cubiertos y los no cubiertos).

  Conforme a la experiencia de la Administradora, esta fórmula subestima el costo de cada siniestro, ya que los siniestros considerados sólo corresponden a casos cubiertos por el seguro, por lo que la probabilidad de pago debería ser uno.

- Mayores costos de los Siniestros en Proceso

  Los costos que se utilizan para la determinación de los casos en proceso, ya sea de invalidez o sobrevivencia, corresponden a un promedio histórico semestral con tres meses de desfase, ajustado por un factor de ajuste por la tasa de interés de actualización de los capitales necesarios.

  En base a su experiencia la Administradora considera necesario ajustar este costo promedio conforme a la información más actual de que disponga, para lo cual se considera la información de cada solicitud de calificación en trámite.

- Diferencias en los montos por Pensiones Transitorias

  Las Compañías de Seguros estiman para los inválidos transitorios, un capital necesario temporal (destinado a cubrir las pensiones transitorias que se pagarán al afiliado) y un capital diferido (destinado a financiar el aporte adicional en caso de declararse la invalidez definitiva).

La experiencia de la Administradora, indica que existe una subestimación en el capital temporal respecto a los eventuales pagos que deben realizarse durante el período de transitoriedad de los inválidos, por lo que determina la diferencia que existe entre el pago acumulado de las pensiones transitorias faltantes hasta la declaración de la invalidez definitiva y el capital necesario temporal de cada siniestro.

Conciliación de provisiones por mayor siniestralidad originadas por el seguro de invalidez y sobrevivencia

Al 31 de diciembre de 2014

Compañía de Seguros	BICE (*)	BICE (*)	BICE	SURA	BICE	BICE	BICE
Período Cubierto	05/1993 a 09/2003	10/2003 a 10/2004	11/2004 a 03/2006	04/2006 a 10/2007	11/2007 a 01/2008	02/2008 a 09/2008	10/2008 a 06/2009
Contrato	1 (b.1)	2 (b.1)	3 (b.3)	4 (b.4)	5 (b.5)	6 (b.6)	7 (b.7)
Conceptos	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Provisión Total, Saldo Inicial	**0**	**197**	**5.261**	**0**	**5.558**	**18.248**	**20.405**
Cambios en Provisiones (Presentación)	0	0	0	0	0	0	0
Provisiones Adicionales	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (Disminución) en Provisiones Existentes	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
(-) Prima Provisoria Pagada, Total	-208.127.272	-39.036.998	-57.421.163	-71.211.400	-14.830.903	-39.570.935	-46.992.147
(+) Siniestralidad, Total	272.925.635	51.979.914	67.614.618	85.066.513	15.272.558	39.999.688	53.386.459
Reservas Técnicas, Total	29.061	0	17.804	36.891	0	19.077	4.534
Aportes Adicionales Pagados	216.091.794	41.812.593	53.969.720	67.755.331	12.443.784	33.676.304	51.680.673
Pensiones Transitorias Pagadas	56.590.808	10.120.684	13.558.929	17.196.850	2.814.622	6.266.454	1.677.679
Contribuciones Pagadas	213.973	46.637	68.165	77.441	14.152	37.853	23.573
Ajuste Siniestralidad	0	0	0	0	0	0	0
(-) Premios Pagados, Total	**-48.776.460**	**-9.127.441**	**-10.188.286**	**-13.855.113**	**-442.521**	**-430.147**	**-6.395.508**
Provisión Utilizada	0	-208	-390	0	-5.872	-19.279	-21.559
Reversa de Provisión No Utilizada	0	0	0	0	0	0	0
Incremento por Ajuste del Valor del Dinero en el Tiempo	0	11	297	0	314	1.031	1.153
Incremento (Disminución) de Cambio en Tasa de Descuento	0	0	0	0	0	0	0
Otro Incremento (Disminución)	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en Provisiones, Total	0	-208	-390	0	-5.872	-19.279	-21.559
Provisión Total, Saldo Final	**0**	**0**	**5.169**	**0**	**0**	**0**	**0**

(*) Debido a que la tasa de siniestralidad se encuentra sobre la tasa máxima, la Compañía de Seguros debe cubrir todos los costos incurridos que superen dicho monto.

Al 31 de diciembre de 2014

	Contrato N°	Período que cubre el contrato	Ajuste técnico	Provisión adicional	Monto de la Provisión en M$
Bice Vida S.A. (a)	1 (b.1)	05/1993 a 09/2003	0	0	0
Bice Vida S.A. (a)	2 (b.2)	10/2003 a 10/2004	0	0	0
Bice Vida S.A.	3 (b.3)	11/2004 a 03/2006	0	5.169	5.169
Sura S.A	4 (b.4)	04/2006 a 10/2007	0	0	0
Bice Vida S.A.	5 (b.5)	11/2007 a 01/2008	0	0	0
Bice Vida S.A.	6 (b.6)	02/2008 a 09/2008	0	0	0
Bice Vida S.A.	7 (b.7)	10/2008 a 06/2009	0	0	0
Total provisionado			**0**	**5.169**	**5.169**

(ii) Provisión por Siniestralidad, clase código 21.11.060.010

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

Al 31 de diciembre de 2014

Compañía de Seguros	Contrato N°	Período que cubre el contrato	Costos por siniestros incurrido por la Cía. de Seguros		Pagos realizados a la Cía. de Seguros (M$)		Provisión (M$)	
			Período	Monto (M$)	A la fecha de la información	A la fecha de cierre del ejercicio	Provisión contabilizada a la fecha de la información entregada por Cía.de Seguros (b)	Total provisión contabilizada a la fecha de cierre del ejercicio actual (b)
Bice Vida S.A. (a)	1 (b.1)	05/1993 a 09/2003	dic-14	272.925.635	256.903.732	256.870.332	0	0
Bice Vida S.A. (a)	2 (b.2)	10/2003 a 10/2004	dic-14	51.979.914	48.164.439	48.156.338	0	0
Bice Vida S.A.	3 (b.3)	11/2004 a 03/2006	dic-14	67.614.618	67.609.449	67.599.076	5.169	5.169
Sura S.A	4 (b.4)	04/2006 a 10/2007	dic-14	85.066.513	85.066.513	85.066.513	0	0
Bice Vida S.A.	5 (b.5)	11/2007 a 01/2008	dic-14	15.272.558	15.273.423	15.322.707	0	0
Bice Vida S.A.	6 (b.6)	02/2008 a 09/2008	dic-14	39.999.688	40.001.082	39.987.925	0	0
Bice Vida S.A.	7 (b.7)	10/2008 a 06/2009	dic-14	53.386.459	53.387.655	53.643.580	0	0
Total provisionado							**5.169**	**5.169**

(a) Debido a que la tasa de siniestralidad se encuentra sobre la tasa máxima, la Compañía de Seguros debe cubrir todos los costos por siniestros incurridos que superen dicho monto.
(b) Contabilizado en "Provisiones" (código 21.11.060) por M$5.169

	Contrato N°	Período que cubre el contrato	Provisión contabilizada por la administradora	Monto de la Provisión en M$	Diferencia
Bice Vida S.A. (a)	1 (b.1)	05/1993 a 09/2003	0	0	0
Bice Vida S.A. (a)	2 (b.2)	10/2003 a 10/2004	0	0	0
Bice Vida S.A.	3 (b.3)	11/2004 a 03/2006	5.169	5.169	0
Sura S.A	4 (b.4)	04/2006 a 10/2007	0	0	0
Bice Vida S.A.	5 (b.5)	11/2007 a 01/2008	0	0	0
Bice Vida S.A.	6 (b.6)	02/2008 a 09/2008	0	0	0
Bice Vida S.A.	7 (b.7)	10/2008 a 06/2009	0	0	0
Total provisionado			**5.169**	**5.169**	**0**

(iii) Cuadro explicativo provisión siniestralidad al 31 de diciembre de 2014.

Bice Vida Compañía de Seguros S.A. (M$)

Contrato N°	Última Preliquidación (a)	Ajuste Contractual (b)	Total a pagar a AFP	Total a cobrar a AFP (c)	Total Cuenta por Cobrar (d)	Total
1 (b.1)	0	415	415	0	415	415
2 (b.2)	7	114	121	0	121	121
3 (b.3)	-2.351	-2.818		-5.169	0	-5.169
5 (b.5)	0	866	866	0	866	866
6 (b.6)	0	1.394	1.394	0	1.394	1.394
7 (b.7)	0	1.196	1.196	0	1.196	1.196
Total	**-2.344**	**1.167**	**3.992**	**-5.169**	**3.992**	**-1.177**

(a) De acuerdo a la última pre liquidación, con cierre técnico al 31 de octubre de 2014.
(b) Ajuste contractual con cierre técnico al 31 de diciembre de 2014.
(c) Por instrucción de la Superintendencia de Pensiones, se consideran sólo valores totales por pagar, que totalizan M$5.169
(d) Contabilizado en cuentas por pagar (cuadro letra e cuentas por pagar a compañías de seguros).

h. Detalle según los contratos de seguro de invalidez y sobrevivencia

Los conceptos de pensiones transitorias, aporte adicional y contribuciones a los que se hace mención en los siguientes cuadros corresponden a aquellos que se encuentran definidos en el D.L. N° 3.500 de 1980 (Títulos V y VI).

Conciliación Costos y Pagos a las Compañías de Seguros

Cifras en UF

Periodo que cubre el contrato	Contrato N°	Costos Siniestros	Primas Pagadas	Ajustes por Siniestralidad	Total pagos a Compañía
05/1993 a 09/2003	1 (b.1)	11.082.329	8.451.148	1.980.601	10.431.749
10/2003 a 10/2004	2 (b.2)	2.110.679	1.585.124	370.626	1.955.750
11/2004 a 03/2006	3 (b.3)	2.745.537	2.331.625	413.702	2.745.327
04/2006 a 10/2007	4 (b.4)	3.454.183	2.891.587	562.596	3.454.183
11/2007 a 01/2008	5 (b.5)	620.153	602.219	17.969	620.188
02/2008 a 09/2008	6 (b.6)	1.624.214	1.606.805	17.466	1.624.271
10/2008 a 06/2009	7 (b.7)	2.167.793	1.908.148	259.694	2.167.842

Los valores señalados corresponden al último mes registrado en la letra b) de esta nota.

Cifras en M$

Periodo que cubre el contrato	Contrato N°	Costos Siniestros	Primas Pagadas	Ajustes por Siniestralidad	Total pagos a Compañía
05/1993 a 09/2003	1 (b.1)	272.925.635	208.127.272	48.776.460	256.903.732
10/2003 a 10/2004	2 (b.2)	51.979.914	39.036.998	9.127.441	48.164.439
11/2004 a 03/2006	3 (b.3)	67.614.618	57.421.163	10.188.286	67.609.449
04/2006 a 10/2007	4 (b.4)	85.066.513	71.211.400	13.855.113	85.066.513
11/2007 a 01/2008	5 (b.5)	15.272.558	14.830.903	442.521	15.273.423
02/2008 a 09/2008	6 (b.6)	39.999.688	39.570.935	430.147	40.001.082
10/2008 a 06/2009	7 (b.7)	53.386.459	46.992.147	6.395.508	53.387.655

Valores expresados según valor UF al 31 de diciembre de 2014.

i) Numeración de contratos

Contrato N°	Nombre de la Compañía de Seguros	Período que cubre el contrato	Subperíodo que cubre el contrato
1 (b.1)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/05/93-30/09/03	01/05/93-30/09/03
2 (b.2)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/10/03-31/10/04
3 (b.3)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/10/03-31/03/06	01/11/04-31/03/06
4 (b.4)	Seguros de Vida Sura S.A.	01/04/06-31/10/07	01/04/06-31/10/07
5 (b.5)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/11/07-31/01/08
6 (b.6)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/02/08-30/09/08
7 (b.7)	Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	01/11/07-30/06/09	01/10/08-30/06/09

(ii) Detalle de los costos del seguro por concepto de invalidez

Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros Ejercicio anterior 31 de diciembre de 2014					
	Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas	
	N°	M$	N°	M$	N°	M$
1 (b.1)	0	0	0	0	0	0
2 (b.2)	0	0	0	0	0	0
3 (b.3)	0	0	0	-1.314	0	0
4 (b.4)	0	0	0	0	0	0
5 (b.5)	0	0	0	0	1	143
6 (b.6)	11	450	0	0	2	787
7 (b.7)	2	3.908	0	0	1	3.269

Valorizados según el valor de la UF al 31 de diciembre de 2014.

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

Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros Ejercicio anterior 31 de diciembre de 2014					
	Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas	
	N°	M$	N°	M$	N°	M$
1 (b.1)	0	0	5	46.480	0	0
2 (b.2)	0	0	1	0	0	0
3 (b.3)	0	0	4	29.606	0	0
4 (b.4)	0	0	0	0	0	0
5 (b.5)	0	0	2	6.083	0	0
6 (b.6)	0	0	4	35.175	0	0
7 (b.7)	0	0	2	0	0	0

Valorizados según el valor de la UF al 31 de diciembre de 2013.

(iv) Detalle del ingreso financiero del seguro de invalidez y sobrevivencia

Contrato N°	Ingreso Financiero Ejercicio Actual (M$)	Ingreso Financiero Ejercicio Anterior (M$)
1 (b.1)	0	0
2 (b.2)	0	0
3 (b.3)	0	303
4 (b.4)	0	0
5 (b.5)	0	1.402
6 (b.6)	0	2.509
7 (b.7)	0	506

Valorizados según el valor de la UF al 31 de diciembre 2014. El detalle contable a valor histórico se presenta en esta misma nota, en el tercer cuadro de la letra c.

(v) Detalle de los ajustes del seguro de invalidez y sobrevivencia efectuados al 31 de diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 2014							
Fecha de Cálculo del ajuste	Contrato N°	Ajuste pagado (a) M$	Ajuste por ingreso financiero pendiente de pago (b) M$	Costo Acumulado M$	Siniestralidad total acumulada M$	Prima fija+ prima provisoria acumulada M$	Ingreso financiero acumulado M$
31-03-2014	2 (b.2)	-30	0	49.826.747	49.831.334	37.415.304	1.562.768
31-03-2014	3 (b.3)	-6.725	0	64.769.627	64.799.042	55.036.017	2.987.388
30-06-2014	1 (b.1)	-10.312	0	266.178.811	266.232.381	203.012.029	24.244.225
30-06-2014	5 (b.5)	-30.448	0	14.892.368	14.912.584	14.514.759	826.821
30-06-2014	6 (b.6)	-31.513	0	38.967.990	39.032.242	38.729.452	3.650.218
30-06-2014	7 (b.7)	-5.836	0	52.073.795	52.121.686	45.983.800	653.909
31-07-2014	2 (b.2)	-434	0	50.787.739	50.787.739	38.138.526	1.592.908
31-07-2014	3 (b.3)	17.854	0	66.039.593	66.069.110	56.099.831	3.045.109
30-11-2014	2 (b.2)	-359	0	51.824.990	51.824.990	38.919.906	1.625.441
30-11-2014	3 (b.3)	-15.024	0	67.388.337	67.406.972	57.249.052	3.107.359
31-12-2014	1 (b.1)	-4.244	0	272.895.456	272.927.977	208.126.363	24.853.257
31-12-2014	5 (b.5)	-17.498	0	15.272.558	15.272.558	14.881.755	848.075
31-12-2014	6 (b.6)	-18.888	0	39.980.570	39.999.740	39.707.505	3.742.641
31-12-2014	7 (b.7)	-51.889	0	53.381.925	53.387.034	47.146.676	670.509

(a) Corresponde al saldo pagado a la Compañía producto de ajustes por mayor siniestralidad descontada la participación en ingresos financieros.

(b) La participación por ingreso financiero se paga cuando corresponde, en conjunto con los ajustes por siniestralidad valorizados según el valor de la UF del día de pago de cada ajuste.

NOTA 12 INVERSIONES EN COLIGADAS (Código 12.11.060) (NIC 28)

12.1 Política de inversiones

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no posee información de las coligadas para revelar sus políticas de inversión.

12.2 Información financiera resumida de coligadas, totalizada

	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Activos		
Corrientes de coligadas	9.237.483	8.035.261
No corrientes de coligadas	12.152.593	12.366.341
Total activos de coligadas	**21.390.076**	**20.401.602**
Pasivos		
Corrientes de coligadas	3.393.207	7.439.360
No corrientes de coligadas	17.996.869	12.962.242
Total pasivos de coligadas	**21.390.076**	**20.401.602**
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	11.174.208	20.654.627
Suma de gastos ordinarios de coligadas	-6.167.495	-11.018.088
Suma de ganancia (pérdida) neta de coligadas	**5.006.713**	**9.636.539**

12.3 Detalle de inversiones en coligadas

- **Invesco Internacional S.A.**

Al 30 de junio de 2015	
Nombre de asociada	**Invesco Internacional S.A.**
Costo de inversión en asociada M$	242.552
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 30/06/2015	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014
N° de acciones	438.845	438.845
Porcentaje de participación en asociadas	18,44%	18,44%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad	-	-

➢ Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred)

Al 30 de junio de 2015	
Nombre de asociada	**Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred)**
Costo de inversión en asociada M$	3.255.704
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 30/06/2015	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014
N° de acciones	172.534	172.534
Porcentaje de participación en asociadas	23,14%	23,14%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad	-	-

➢ Inversiones DCV S.A.

Al 30 de junio de 2015	
Nombre de asociada	**Inversiones DCV S.A.**
Costo de inversión en asociada M$	402.695
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 30/06/2015	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014
N° de acciones	1.617	1.617
Porcentaje de participación en asociadas	16,41%	16,41%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad	-	-

12.4 Movimientos en inversiones en coligadas (Código 12.11.060)

	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**2.741.079**	**2.673.338**
Adiciones, inversiones en coligadas	0	0
Desapropiaciones, inversiones en coligadas	0	0
Plusvalía adquirida en coligadas trasferida a plusvalía adquirida, inversiones en coligadas	0	0
Participación en ganancias (pérdidas) ordinaria, inversiones en coligadas	1.194.703	2.164.580
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas	0	-3.251
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas (1)	-26.681	-1.241.795
Deterioro de valor, inversiones en coligadas	0	0
Revisión de deterioro del valor, inversiones en coligadas	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas	0	0
Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas (2)	-8.150	-851.793
Total cambios en inversiones en entidades coligadas	1.159.872	67.741
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**3.900.951**	**2.741.079**
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios	**0**	**0**

(1) Los dividendos recibidos no son coincidentes con el importe reflejado en el Estado de Flujo de Efectivo (código 50.12.010) debido a que en éste se incluyen dividendos recibidos por la participación en Iconstruye S.A. (1,07%) que se encuentra clasificado en activos financieros disponibles para la venta y parte de los dividendos percibidos en el periodo se encontraban devengados al cierre del ejercicio anterior.
(2) Reconoce efecto en reservas por movimientos patrimoniales en coligadas.

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

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, no existe información financiera resumida de coligadas no contabilizada por el método de la participación.

12.6 Conciliación de ingresos de entidades coligadas (Código 31.11.160)

Invesco Internacional S.A.	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	30.597	621	-3.028	-5.506
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganacia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	30.597	621	-3.028	-5.506
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Servicios de Administración Previsional S.A.	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	1.106.577	1.060.683	565.039	547.920
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganacia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	1.106.577	1.060.683	565.039	547.920
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 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	57.529	33.306	7.300	14.769
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganacia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	57.529	33.306	7.300	14.769
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0
Totales (Código 31.11.160)	**1.194.703**	**1.094.610**	**569.311**	**557.183**

12.7 Información adicional

Sociedad	Accionista	% Particip. Accionaria
Invesco Internacional S.A.	Inversiones La Construcción S.A.	61,56
	Mutual de Seguridad de la C.CH.C.	10,00
	A.F.P. Habitat S.A.	18,44
	Cámara Chilena de la Construcción A.G.	10,00
Servicios de Administración Previsional S.A.	A.F.P. Provida S.A.	37,87
	A.F.P. Habitat S.A.	23,14
	A.F.P. Capital S.A.	22,64
	A.F.P. Cuprum S.A.	12,42
	A.F.P. Planvital S.A.	3,93
Inversiones DCV S.A.	A.F.P. Capital S.A.	23,25
	A.F.P. Provida S.A.	23,14
	A.F.P. Habitat S.A.	16,41
	A.F.P. Planvital S.A.	13,07
	SURA Seguros de Vida S.A.	11,57
	A.F.P. Cuprum S.A.	8,50
	BBVA Pensiones Chile	4,06

NOTA 13 INSTRUMENTOS FINANCIEROS (NIC 32) (NIC 39) (NIIF 7)

a) Políticas contables

a.1 Política de instrumentos de cobertura

La Administradora no posee instrumentos de coberturas.

a.2 Política de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Todos los activos financieros menores a un año se clasifican como activo corriente y los superiores al año en activo no corriente.

Los deudores comerciales y las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado, que es aquel en el que fue valorado inicialmente, menos las amortizaciones acumuladas y menos cualquier pérdida por deterioro del valor o incobrabilidad.

a.3 Política de efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los estados financieros consolidados comprende el efectivo en caja, los saldos de las cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo, otras inversiones de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos e inversiones sin vencimiento definido que han sido adquiridas para ser liquidadas en el corto plazo para el cumplimiento de compromisos de caja. Estas partidas se registran a su costo histórico, costo amortizado y valor razonable con efecto en resultado según corresponda.

a.4. Política de instrumentos de patrimonio neto

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

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

Dividendo mínimo

Conforme al artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas, salvo acuerdo diferente de la unanimidad de los accionistas, la Sociedad se encuentra obligada a la distribución de un dividendo mínimo obligatorio equivalente al 30% de las utilidades.

a.5. Política de instrumentos financieros

a.5.1 Política de activos financieros

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

Los activos financieros para negociación, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de "a valor razonable con cambios en resultados" y se presentan como activos corrientes.

Los otros activos financieros clasificados como Activos financieros disponibles para la venta en el Estado de Situación Financiera (código 11.11.030) se registran al costo, imputándose a la cuenta de patrimonio los resultados de las utilidades o pérdidas no realizadas.

a.5.2 Política de pasivos financieros

Todos los pasivos financieros incluidos en esta categoría se registran a costo amortizado, imputándose a la cuenta de resultados las utilidades o pérdidas, realizadas o no, resultantes de sus amortizaciones en cada cierre.

b) Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros

b.1 Total activos financieros

Total activos Financieros		Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
12.11.010	Total activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje)	270.107.439	256.879.237
11.11.020	Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.317.051	619.310
11.11.040	Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
11.11.050 11.11.060 12.11.040	Total préstamos y cuentas por cobrar	2.191.173	2.392.511
11.11.030	Total activos financieros disponibles para la venta	28.710	28.710
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	26.403.962	43.673.058
	Total Activos Financieros	**300.048.335**	**303.592.826**

b.2 Total pasivos financieros

Total pasivos financieros		Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
21.11.040 21.11.050 21.11.120	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	28.735.576	35.378.614
	Total pasivos financieros medidos al costo amortizado	**28.735.576**	**35.378.614**

b.3 Informaciones a revelar sobre riesgos de los instrumentos financieros

Objetivo General

Los principales objetivos de la gestión de riesgo financiero son minimizar los efectos potenciales de los diferentes tipos de riesgos que afecten el estado de resultados y asegurar la disponibilidad de recursos para el cumplimiento de los compromisos financieros, protegiendo el valor de los flujos económicos de los activos y pasivos de la Administradora.

Esta gestión de riesgo financiero se enmarca dentro de la Política de Gestión Corporativa de Riesgos, la que establece la Estrategia (acciones y responsabilidades), Procesos (procedimientos, prácticas y herramientas) y Estructura (Personas, Comités necesarios para apoyar, promover y conducir la Gestión del riesgo a través de la organización) apropiadas para llevar a cabo la gestión de riesgos.

Dicha política se aplica a todas las áreas y unidades de la Administradora, y contempla la gestión de los Riesgos Operativos, Financieros y de Cumplimiento.

En su rol de fiduciario, la Administradora debe gestionar los riesgos velando por los intereses de sus clientes, evitando conflictos de interés y beneficios indebidos.

Dicha gestión se desarrolla mediante la identificación de los riesgos, su clasificación de impacto y frecuencia y el grado de mitigación sobre la exposición al riesgo aceptado, fijando los controles a un costo razonable.

Los activos, pasivos financieros y los ingresos de la Administradora, se ven afectados por diversos riesgos financieros en mayor o menor escala: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

El principal activo de la Administradora es el denominado Encaje que es una obligación legal equivalente al 1% de las cuotas de los Fondos de Pensiones administrados que, al igual que dichos fondos, está expuesto al riesgo de volatilidad de los mercados financieros locales e internacionales, a la variación en el tipo de cambio y de las tasas de interés.

Otro activo importante sujeto a riesgos financieros son los excedentes de caja invertidos de acuerdo a la Política de Colocaciones de la Administradora.

Por su parte, los pasivos financieros de la Administradora comprenden las cuentas por pagar a proveedores, los dividendos por pagar (provisorios y reserva de dividendos propuestos) y provisiones por participación de utilidades.

Las provisiones relacionadas con el seguro de invalidez y sobrevivencia eran afectadas principalmente por variaciones de la tasa de interés que inciden en el cálculo de los aportes adicionales de siniestros por invalidez transitoria. Por su parte, los contratos incluían una participación de la Administradora en el ingreso financiero mensual, de acuerdo a la siniestralidad del contrato, el que se registra en Otros Ingresos Ordinarios Varios, contrarrestando de alguna forma, el efecto en el pasivo descrito. Dado el cierre de los contratos a partir de 2015 no se generan pasivos por este concepto.

b.3.1 Tipo de riesgo de los instrumentos financieros

- Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Administradora, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Administradora.

El objetivo de la Administradora es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Administradora con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la administración superior. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas internas para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Requerimientos relacionados con el reporte de las pérdidas operacionales y las acciones de mitigación propuestas.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son efectivos.

El cumplimiento de las normas de la Administradora está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por Auditoría Interna. Los resultados de las revisiones de Auditoría Interna se discuten con la administración de la unidad de negocios con la que se relacionan y se envían resúmenes al Comité de Auditoría y a la administración superior.

- Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de que una contraparte no cumpla sus obligaciones contractuales, generando una pérdida financiera para la Administradora.

El riesgo crediticio proveniente de contratos con terceros es prácticamente inexistente, ya que se concentra en Cuentas por Cobrar a: a) Compañías de Seguros que administran el Seguro de Invalidez y Sobrevivencia, b) Estado de Chile, correspondiente a aportes solidarios, reembolsos de asignaciones familiares y/o Garantía Estatal que se liquidan mensualmente, c) Fondos de Pensiones, proveniente de comisiones ó pagos efectuados por la Administradora con cargo a los fondos con liquidación diaria y d) empresas relacionadas, correspondiente a servicios prestados por la Administradora.

Por otro lado, en Documentos por Cobrar se registran los cheques protestados de los Fondos de Pensiones por concepto de recaudación que la Administradora está obligada a comprar de acuerdo a la normativa vigente, sobre los cuales se usan los mecanismos legales de cobranza. Al 30 de junio de 2015, el monto en riesgo fluctúa entre $0,5 a $1,5 millón 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, que se resume a continuación:

Los excedentes de caja se realizan con contrapartes aprobadas, asegurando liquidez y dentro de los límites establecidos por dicha política, los cuales son revisados anualmente y evitan la concentración del riesgo de las contrapartes, los intermediarios son evaluados, considerando:

- Actividad, Rentabilidad, Riesgo de Crédito, Eficiencia Operativa y Adecuación de Capital.
- Clasificación de Instrumentos de Oferta Pública.
- Participación de Mercado con respecto al nivel de activos y patrimonio.

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se mide como la posibilidad que la Administradora no cumpla sus compromisos u obligaciones adquiridas como son sus necesidades de capital de trabajo, aumento del Encaje o inversiones en activo fijo, a su vencimiento.

La exposición al riesgo de liquidez se incrementa en períodos excepcionales de alta cesantía, que se pueden traducir en una menor cotización previsional, disminuyendo los ingresos operacionales.

Para gestionar el riesgo de liquidez, la Administradora tiene una Política de Inversión y Financiamiento, que tiene como objetivo el desarrollo de la capacidad de autogenerar, en lo posible, recursos suficientes para el cumplimiento de sus compromisos financieros de diversa índole.

Las Gerencias de Administración y Finanzas y de Planificación monitorean constantemente las proyecciones de flujo de caja de corto y mediano plazo y la estructura de capital, con el objeto de anticiparse a posibles necesidades de financiamiento en el tiempo.

Adicionalmente, la Administradora cuenta con líneas de sobregiro disponibles por un total de 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$33.990.700, 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$339.907.-

- Riesgo de mercado – tipo de cambio.

El riesgo de mercado de tipo de cambio es el riesgo de que el valor justo o los flujos de efectivo de un determinado instrumento financiero varíen debido al tipo de cambio.

Excluyendo el efecto del tipo de cambio en el Encaje, que depende de la exposición cambiaria de los Fondos de Pensiones, la Administradora no tiene en los Activos un impacto material por efecto de variación en el tipo de cambio.

En el Pasivo, las cuotas del “Arrendamiento Financiero” descrito en la nota 14, están pactadas en Unidades de Fomento, por tanto, la cuota se afecta según el valor de la Unidad de Fomento del día de pago. No obstante, la magnitud de este pasivo frente al total de pasivos de la Administradora, provocan que el impacto de la variación de la Unidad de Fomento sea inmaterial.

Los principales acreedores en moneda extranjera son los proveedores de licencias informáticas y el custodio extranjero, que representan menos de un 2,01% de los gastos operacionales.

- Riesgo de Mercado – Encaje

El principal activo de la Administradora es el denominado Encaje que es una obligación legal equivalente al 1% de las cuotas de los Fondos de Pensiones administrados. Dichos fondos están respaldados por inversiones (normadas por el D.L. N° 3.500 artículo 45) y su objetivo es garantizar la rentabilidad mínima del Fondo de Pensiones.

Rentabilidad del Encaje

Las inversiones de los Fondos de Pensiones están expuestas principalmente a los riesgos de volatilidad de los mercados financieros locales e internacionales, a la variación en los tipos de cambio y de las tasas de interés. Estos riesgos afectan directamente la rentabilidad de los Fondos de Pensiones y en consecuencia la rentabilidad del Encaje lo cual se ve reflejado directamente en los resultados del ejercicio de la Administradora.

Considerando una base de inversión en el Encaje de M$270.107.439.- 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$2.701.074.-

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 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Exposición bruta según estado situación financiera para riesgos de cuentas por cobrar	3.056	26.442
Exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	-1.500	-1.500
Exposición neta, concentraciones de riesgo	**1.556**	**24.942**

Las cifras expresadas corresponden exclusivamente a la situación de la sociedad matriz.

Al 30 de junio 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el monto de M$1.500, considerado como exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar ha sido estimado de acuerdo al monto de la compra de cheques protestado realizadas durante los doce meses del 2014.

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

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no posee más información adicional relativa a la exposición al riesgo.

b.3.4 Información a revelar sobre riesgo de crédito

b.3.4.1 Clase de activo financiero u otros expuestos al riesgo de crédito

Importe de exposición máxima al riesgo de crédito por clase de instrumento financiero	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Documentos protestados en el FFPP y comprados por la Administradora	1.500	1.500

b.3.4.2 Explicación de la calidad crediticia de los activos financieros y otras exposiciones de crédito, no deterioradas de valor o vencidas y no pagadas.

Corresponde a cheques girados por los empleadores, por pago de cotizaciones previsionales, que resultaron protestados, no obstante, las cotizaciones fueron abonadas en cuentas individuales, por lo que normativamente la Administradora debe financiarlos. La Administradora ejerce cobranza sobre estos valores.

b.3.4.3 Detalle de activos financieros vencidos no deteriorados y no pagados.

Corresponden a cheques protestados de empleadores por concepto de pago de cotizaciones que fueron comprados por la Administradora y se encuentran en proceso de cobranza.

Activos financieros vencidos y no pagados, sin deterioro del valor:

Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses	3.056	46
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento entre tres y seis meses	-26.443	1.001
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento entre seis y doce meses	46	1.364
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento mayor a doce meses	26.397	24.031
Sub Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado	**3.056**	**26.442**

Las gestiones realizadas para los cheques protestados comprados por la sociedad administradora, comprenden desde el envío de una carta de cobranza prejudicial al empleador hasta la asignación de un estudio jurídico, para iniciar la cobranza de carácter Judicial en contra del girador.

La cobranza emprendida, es una cobranza de carácter civil, dado que los documentos protestados girados al Fondo de Pensiones, al ser financiados por la sociedad administradora se extingue la deuda previsional, esto conlleva a que la cobranza ejecutada en contra de los giradores sea compleja producto de los pactos internacionales suscritos (San José de Costa Rica) y los cambios en la ley general de cheques.

Al 30 de junio de 2015, se encuentran registradas provisiones de incobrabilidad por M$26.443, la cual cubre cheques comprados el año 2011 al 2014.

La administración ha determinado un plazo de cinco años respecto a la gestión de estos documentos antes de proceder a su castigo, una vez acotadas todas las instancias de cobro.

Además de los valores ya informados, incorporamos a continuación los valores clasificados en este rubro por la filial Habitat Andina S.A. al 30 de junio de 2015 por la suma de M$61.697, que corresponden a Intereses devengados por M$12.452, a depósito en garantía con proveedores por M$41.836, subsidios por licencias médicas del personal por M$6.642 y otras cuentas por cobrar por M$767 y al 31 de diciembre de 2014 por la suma de M$45.221, que corresponden a Intereses devengados por M$5.880, a depósito en garantía con proveedores por M$34.032, subsidios por licencias médicas del personal por M$5.291 y comisiones por cobrar por M$18.

Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Sub Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado	**3.056**	**26.442**
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses en Filial Habitat S.A. (en	61.697	45.221
Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)	**64.753**	**71.663**

c) Detalle de instrumentos financieros

c.1 Detalle de Instrumentos financieros, clasificados como efectivo y equivalente al efectivo (Clase código 11.11.010.030)

Instrumentos Financieros	Serie Instrumento	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Cuotas de Fondos Mutuos de Renta Fija:		**22.634.079**	**41.634.939**
- Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	CFMBICEMGI	3.670.673	5.418.451
- Fondo Mutuo ITAU Select	CMFBOTSELC	5.540.644	14.686.488
- Fondo Mutuo Banestado Corporativo	CFMESTCORI	8.243.142	10.594.078
- Fondo Mutuo BCI Competitivo	CFMBCICPAP	4.079.620	7.818.274
- Fondo Mutuo Corp Oportunidad	CFMCOROPM5	1.100.000	3.117.648
Depositos a Plazo fijo		**723.672**	**0**
- Banco BBVA	F*BBV-050515	0	0
- BCP		120.612	0
- INTERBANK		201.020	
- CONTINENTAL		402.040	
Subtotal Instrumentos Financieros		**23.357.751**	**41.634.939**
Total instrumentos financieros		**23.357.751**	**41.634.939**

Al 30 de junio de 2015

							Monto no descontados según vencimiento					
RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Total
96.980.650-9	Fondo Mutuo ITAU Select	Chile	CLP	0	0	0	5.540.644	0	0	0	0	5.540.644
96.836.390-5	Fondo Mutuo Banestado Corporativo	Chile	CLP	0	0	0	8.243.142	0	0	0	0	8.243.142
96.530.900-4	Fondo Mutuo BCI Competitivo	Chile	CLP	0	0	0	4.079.620	0	0	0	0	4.079.620
96.514.410-2	Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	Chile	CLP	0	0	0	3.670.673	0	0	0	0	3.670.673
8648-7	Fondo Mutuo Corp Oportunidad	Chile	CLP	0	0	0	1.100.000	0	0	0	0	1.100.000
20100130204	BBVA BANCO CONTINENTAL	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	402.040	0	0	0	0	402.040
20100053455	BANCO INTERNACIONAL DEL PERU-INTERBANK	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	201.020	0	0	0	0	201.020
20100047218	BANCO DE CREDITO DEL PERU	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	120.612	0	0	0	0	120.612
						Totales	**23.357.751**	**0**	**0**	**0**	**0**	**23.357.751**

Al 31 de diciembre de 2014

							Monto no descontados según vencimiento					
RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Total
96.980.650-9	Fondo Mutuo ITAU Select	Chile	CLP	0	0	0	14.686.488	0	0	0	0	14.686.488
96.836.390-5	Fondo Mutuo Banestado Corporativo	Chile	CLP	0	0	0	10.594.078	0	0	0	0	10.594.078
96.530.900-4	Fondo Mutuo BCI Competitivo	Chile	CLP	0	0	0	7.818.274	0	0	0	0	7.818.274
96.514.410-2	Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	Chile	CLP	0	0	0	5.418.451	0	0	0	0	5.418.451
97.023.000-9	Fondo Mutuo Corp Oportunidad	Chile	CLP	0	0	0	3.117.648	0	0	0	0	3.117.648
						Totales	**41.634.939**	**0**	**0**	**0**	**0**	**41.634.939**

c.2 Detalle de Instrumentos financieros, clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Clase código 11.11.020)

Instrumentos Financieros	Vencimiento	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Depósito a Plazo fijo		**1.317.051**	**619.310**
- BBVA Banco Continental (Perú)	01-07-2015	462.346	0
- BBVA Banco Continental (Perú)	31-07-2015	582.957	202.930
- BBVA Banco Continental (Perú)	06-04-2015	0	142.051
- Banco Santander (Perú)	18-07-2015	76.388	192.784
- Banco Santander (Perú)	30-06-2017	190.969	77.113
- Banco de Crédito del Perú (Perú)	31-07-2015	4.391	4.432
Total Instrumentos Financieros		**1.317.051**	**619.310**

Al 30 de junio de 2015

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Total
20100130204	- BBVA Banco Continental (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20100130204	- BBVA Banco Continental (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	462.346	0	0	0	462.346
20100130204	- BBVA Banco Continental (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	582.957	0	0	0	582.957
20100327172	- Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	76.388	0	0	0	76.388
20100327172	- Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	190.969				190.969
20100047218	- Banco de Crédito del Perú (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	4.391				4.391
						Totales	**0**	**1.317.051**	**0**	**0**	**0**	**1.317.051**

Al 31 de diciembre de 2014

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Total
	BBVA Banco Continental (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	202.930	0	0	0	202.930
	BBVA Banco Continental (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	142.051	0	0	0	142.051
	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	192.784	0	0	0	192.784
	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	77.113	0	0	0	77.113
	Banco de Crédito del Perú (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	4.432	0	0	0	4.432
						Totales	**0**	**619.310**	**0**	**0**	**0**	**619.310**

c.3 Detalle de Instrumentos financieros, clasificados como activos financieros disponibles para la venta (Código 11.11.030)

Instrumentos Financieros	Porcentaje de participación	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Participación en Iconstruye S.A. (ex CCHC Market Place S.A.)	1,07%	28.710	28.710
Total Instrumentos Financieros		**28.710**	**28.710**

El giro de la empresa Iconstruye S.A. (ex C.CH.C. Marketplace S.A.) es comercio electrónico.

Al 30 de junio de 2015

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Monto no descontados según vencimiento					Total
							Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
96.941.720-0	Iconstruye S.A.	Chile	CLP	0	0	0	0	0	0	0	28.710	28.710
						Totales	**0**	**0**	**0**	**0**	**28.710**	**28.710**

Al 31 de diciembre de 2014

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Monto no descontados según vencimiento					Total
							Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
96.941.720-0	Iconstruye S.A.	Chile	CLP	0	0	0	0	0	0	0	28.710	28.710
						Totales	**0**	**0**	**0**	**0**	**28.710**	**28.710**

iConstruye S.A. fue constituida por la Cámara Chilena de la Construcción y Nixus Marketplace S.A. en diciembre del año 2000, con el objetivo de impulsar mejoras a la gestión en el sector construcción, a través de Soluciones Transaccionales y Colaborativas basadas en plataforma web.

iConstruye S.A. provee una plataforma electrónica de compra y venta en línea para el sector de la construcción, que abarca desde la identificación de las necesidades de compra hasta el pago a proveedores. Junto con obtener mejoras en la eficiencia de sus procesos de compra y venta, las empresas asociadas a iConstruye conforman una Comunidad de Negocios que permite a los Proveedores tener una mejor relación con sus clientes e incorporar nuevas empresas a sus carteras, y a los Compradores recibir un servicio oportuno y de calidad a lo largo de toda la gestión de abastecimiento.

d) Ganancia (pérdida) procedente de inversiones financieras

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2015, la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M$514.244 (código 31.11.140.030), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem "Ganancia (pérdida) procedente de inversiones" (Código 31.11.140).

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014, la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M$975.586 (código 31.11.140.030), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem "Ganancia (pérdida) procedente de inversiones" (Código 31.11.140).

e) Jerarquía del valor razonable

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación de acuerdo a NIIF 7. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

Al 30 de junio de de 2015	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*)	23.357.751	0	0	**23.357.751**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)	1.317.051	0	0	**1.317.051**
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)	270.107.439	0	0	**270.107.439**
Total activos financieros	**294.782.241**	**0**	**28.710**	**294.810.951**

(*) Detalle de activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2014	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*)	41.634.939	0	0	**41.634.939**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)	619.310	0	0	**619.310**
Activos financieros disponibles para la venta (Código 11.11.030)	0	0	28.710	**28.710**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje)(Código 12.11.010)	256.879.237	0	0	**256.879.237**
Total activos financieros	**299.133.486**	**0**	**28.710**	**299.162.196**

(*) Detalle de activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable.

Activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030) **Clasificadas en nivel 1**	**Al 30/06/2015**	**Al 31/12/2014**
Fondos Mutuos	22.634.079	41.634.939
Depositos a Plazo	723.672	0
Valores por Depositar	0	0
Total	**23.357.751**	**41.634.939**

NOTA 14 ARRENDAMIENTOS (NIC 17)

14.1 Arrendamientos financieros (Clases código 21.11.010.060 y 22.11.010.060)

Clasificado en Propiedades, planta y equipo

En noviembre de 2010, la Administradora realizó un contrato de arrendamiento inmobiliario N° 1591501, repertorio N° 24.883-2010 en la Notaría N° 34 Eduardo Diez Morello de Santiago, entre Scotiabank Chile y Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A., por inmueble ubicado en calle Urmeneta N° 310 local N° 2, ciudad de Puerto Montt.

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

Al 30 de junio de 2015	Valor libro M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Terreno	24.361	0	0	**24.361**
Edificio	326.347	-13.325	-1.631	**311.391**
Otras propiedades, planta y equipo (muebles)	10.932	-6.290	-774	**3.868**
Remodelaciones (*)	145.526	-109.144	-14.553	**21.829**
Total Arrendamientos Financieros	**507.166**	**-128.759**	**-16.958**	**361.449**

Al 31 de diciembre de 2014	Valor libro M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Terreno	24.361	0	0	**24.361**
Edificio	326.347	-10.062	-3.263	**313.022**
Otras propiedades, planta y equipo (muebles)	10.932	-4.742	-1.548	**4.642**
Remodelaciones (*)	145.526	-80.039	-29.105	**36.382**
Total Arrendamientos Financieros	**507.166**	**-94.843**	**-33.916**	**378.407**

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

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los activos por arrendamientos financieros, se encuentran clasificados en propiedades, plantas y equipo (código 12.11.090) en los grupos de terrenos y edificios (clase códigos 12.11.090.020 y 12.11.090.030).

Préstamos que devengan intereses		Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
21.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Corto Plazo	48.977	48.327
	Intereses Devengados	820	423
	Total Arrendamiento Financiero Corto Plazo	**49.797**	**48.750**
22.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Largo Plazo	199.011	216.214
	Total Arrendamiento Financiero Largo Plazo	**199.011**	**216.214**
Total Arrendamiento Financiero		**248.808**	**264.964**

Al 30 de junio de 2015, se pagaron M$4.876 en intereses financieros (código 50.30.120), de los cuales M$423 fueron gastos devengados en el año 2014 y M$4.453 gastos correspondientes al período actual (código 31.11.130.010.050). En el gasto del período se incluyen intereses devengados por M$820.

Al 30 de junio de 2014, se pagaron M$5.359 en intereses financieros (código 50.30.120), de los cuales M$456 fueron gastos devengados en el año 2013 y M$4.903 gastos correspondientes al período 2014 (código 31.11.130.010.050). En el gasto del período se incluyen 15 días de intereses devengados por M$441.

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

Arriendos financieros	Ejercicio Actual Al 30/06/2015		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014	
	M$	UF	M$	UF
Hasta de un año (valor cuota)	50.030	2.002,56	49.317	2.002,56
Entre un año y cinco años (valor cuota)	200.120	8.010,24	197.269	8.010,24
Más de cinco años (valor cuota)	25.015	1.001,28	49.317	2.002,56
Valor total cuotas mínimas futuras	**275.165**	**11.014,08**	**295.903**	**12.015,36**

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

Arriendos financieros	Ejercicio Actual Al 30/06/2015		Ejercicio Anterior Al 31/12/2014	
	M$	UF	M$	UF
Valor actual de la deuda	248.236	9.936,21	264.542	10.741,91
Valor de la cuota (impuestos incluidos)	4.169	166,88	4.110	166,88
Tasa de interés implícita mensual utilizada	0%	0,31%	0%	0,31%
Plazo	10 años	10 años	10 años	10 años
Gasto operacional	0	0,00	0	0,00

c. Arriendos contingentes reconocidos como gastos en el período.

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no ha reconocido arriendos contingentes como gastos en dichos períodos.

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

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no ha recibido pagos por subarriendos.

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

i. Descripción del bien arrendado: arrendamiento inmobiliario, inmueble ubicado en la calle Urmeneta N° 310 local N° 2 "Edificio Cámara Chilena de la Construcción", ciudad de Puerto Montt, además de estacionamiento N° 2 y mobiliario ubicados en el mismo inmueble.
ii. Duración del arrendamiento: 120 meses, más la opción de compra.
iii. Finalización del contrato: 15 de noviembre de 2020.
iv. Renta del arrendamiento: 120 rentas iguales, mensuales, vencidas y sucesivas, cada una por el equivalente a UF 147,30 más impuesto al valor agregado menos franquicias tributarias (UF 166,88).
v. La cuota 121 (opción de compra) equivale a UF 147,30 más impuesto al valor agregado.
vi. La primera y segunda cuota del contrato se pagaron el 26 de enero de 2011 y las siguientes se pagarán el 15 de cada mes o el día hábil siguiente.
vii. Pago anticipado de la renta o prepago, las partes convienen que la arrendataria podrá siempre pagar anticipadamente una o más o todas las cuotas o renta de arrendamiento durante el período de vigencia del presente contrato, pero sin descuento de ninguna naturaleza, ni modificación de los montos, ni del número de las rentas.
viii. Costo de mantención de inmuebles efectuando las reparaciones locativas.
ix. Costos por riesgos de destrucción, pérdida y deterioro de los bienes arrendados que son cargo de la arrendataria. Base asegurada UF 13.389,51.
x. En el evento que el seguro no pague la indemnización para reparar el daño causado en la persona o propiedad de un tercero, o si lo pagado fuere insuficiente, la arrendataria deberá pagar a Scotiabank a su solo requerimiento cualquier suma que éste deba pagar en la persona o propiedad de un tercero.

xi. Deberá pagar la arrendataria a Scotiabank en caso de pérdida total por causa de un siniestro, y cuando la indemnización que pague la aseguradora no alcance a cubrir el valor de las rentas de arrendamiento pendientes de vencimiento hasta el término del contrato, más el precio de la opción de compra.

f. Prohibiciones y restricciones

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no tiene prohibiciones, ni restricciones.

14.2 Arrendamientos operativos

a. El total de pagos futuros mínimos del arrendamiento, derivados de contratos de arrendamiento operativo no revocables, para cada uno de los siguientes plazos:

Arriendos operativos	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$
Hasta de un año	1.418.733	1.053.977
Entre un año y cinco años	5.674.665	4.215.907
Más de cinco años	9.353.955	7.039.080

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

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no ha efectuado subarriendos operativos.

c. Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como gastos en el estado de resultados al 30 de junio de 2015 y 2014 alcanza la suma de M$734.238 y M$527.318 respectivamente. Las cuotas de arrendamientos imputados en gastos en el estado de resultados durante el trimestre al 30 de junio de 2015 y 2014 corresponden a M$455.707 y M$265.544, respectivamente.

d. Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento:

I. No se han pactado cuotas de carácter contingente.
II. La Administradora arrienda bodegas, oficinas, equipos computacionales y estacionamientos en régimen de arrendamiento operativo. El arrendamiento de inmuebles es generalmente por períodos de 10 años, con la opción de renovar después de esa fecha, y con posibilidad de término anticipado. En el caso de equipamiento computacional, los contratos tienen en general 36 meses de duración, con opción de renovación y término anticipado.
III. En la mayoría de los contratos se prohíbe a la Administradora ceder o subarrendar el local u oficina arrendada o darle un uso que no sea el pactado.

NOTA 15 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO (Código 12.11.090) (NIC 16)

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

Al 30 de junio de 2015	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Obras en curso	0	0	0	**0**
Terrenos	74.568	0	0	**74.568**
Edificios	11.231.121	-2.496.292	-55.633	**8.679.196**
Plantas y Equipos	127.793	-16.375	-6.294	**105.124**
Equipamiento de tec. de la información	6.574.813	-5.839.475	-177.073	**558.265**
Instalaciones fijas y accesorios	1.615.592	-1.380.746	-25.785	**209.061**
Vehículos de motor	65.691	-27.651	-3.287	**34.753**
Mejoras de bienes arrendados	4.904.412	-3.326.816	-127.089	**1.450.507**
Otras propiedades, planta y equipos	3.688.322	-3.283.673	-47.903	**356.746**
Total Propiedades, planta y equipos	**28.282.312**	**-16.371.028**	**-443.064**	**11.468.220**

Al 31 de diciembre de 2014	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Obras en curso	0	0	0	**0**
Terrenos	74.568	0	0	**74.568**
Edificios	11.231.121	-2.385.028	-111.264	**8.734.829**
Plantas y Equipos	119.724	-5.437	-10.938	**103.349**
Equipamiento de tec. de la información	6.481.024	-5.521.799	-317.676	**641.549**
Instalaciones fijas y accesorios	1.594.047	-1.332.502	-48.244	**213.301**
Vehículos de motor	65.691	-21.083	-6.568	**38.040**
Mejoras de bienes arrendados	3.844.132	-3.078.789	-248.027	**517.316**
Otras propiedades, planta y equipos	3.595.149	-3.190.893	-92.780	**311.476**
Total Propiedades, planta y equipos	**27.005.456**	**-15.535.531**	**-835.497**	**10.634.428**

a) Políticas contables para propiedades, plantas y equipos

La totalidad de los activos de Propiedad, Planta y Equipos se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La Administradora deprecia los activos de Propiedad, Planta y Equipos desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

b) Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para propiedades, planta y equipos

Activos no corrientes	Rango vida útil años
Edificios	100
Otras propiedades, planta y equipo	5 - 10
Equipamiento de tec. de la inform.	3 - 5
Instalaciones fijas y accesorios	10
Vehículos de motor	7 - 10
Mejoras de bienes arrendados	5

c) Otra información.

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no tiene otra información a revelar.

d) Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases

Movimientos en propiedades, plantas y equipos

Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

			Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Plantas y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipos, neto	Propiedades, planta y equipos, neto
Saldo Inicial al 01/01/2015			**0**	**74.568**	**8.734.829**	**103.349**	**641.549**	**213.301**	**38.040**	**517.316**	**311.476**	**10.634.428**
Cambios	Adiciones (1)		0	0	0	8.069	93.789	21.545	0	1.060.280	93.173	**1.276.856**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Desapropiaciones		0	0	0	0	0	15.137	0	0	16.755	**31.892**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	-15.137	0	0	-16.755	**-31.892**
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión			0	0							**0**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Retiros			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Gastos por depreciación		0	0	-55.633	-6.294	-177.073	-25.785	-3.287	-127.089	-47.903	**-443.064**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Total		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Otros incrementos (disminución)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Total cambios		0	0	-55.633	1.775	-83.284	-4.240	-3.287	933.191	45.270	**833.792**
Saldo final al 30/06/2015			**0**	**74.568**	**8.679.196**	**105.124**	**558.265**	**209.061**	**34.753**	**1.450.507**	**356.746**	**11.468.220**

(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 01/01/2014			**0**	**1.023.839**	**11.316.292**	**100.514**	**764.427**	**235.439**	**44.608**	**612.359**	**345.705**	**14.443.183**
Cambios	Adiciones (1)		0	0	0	13.773	195.778	43.764	0	155.957	75.339	**484.611**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Desapropiaciones		0	0	0	0	-980	2.521	0	0	-33	**-3.534**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	-949.271	-2.470.199	0	0	-15.137	0	0	-16.755	**-3.451.362**
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión			0	0							**0**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Retiros			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Gastos por depreciación		0	0	-111.264	-10.938	-317.676	-48.244	-6.568	-248.027	-92.780	**-835.497**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Total		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Otros incrementos (disminución)		0	0	0	0	0	0	0	-2.973	0	**-2.973**
	Total cambios		0	-949.271	-2.581.463	2.835	-122.878	-22.138	-6.568	-95.043	-34.229	**-3.808.755**
Saldo final al 31/12/2014			**0**	**74.568**	**8.734.829**	**103.349**	**641.549**	**213.301**	**38.040**	**517.316**	**311.476**	**10.634.428**

(1) Las adiciones a propiedades planta y equipos no son coincidentes con el importe reflejado en el Estado de Flujo de efectivo (código 50.20.170) debido que a la fecha de estos estados financieros consolidados existen documentos pendientes de pago.

e) Conciliación depreciación acumulada

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios	Plantas y equipos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Vehículos de motor	Mejoras de bienes arrendados	Otras propiedades, planta y equipos	Total Propiedades, planta y equipos
Saldo Inicial al 01/01/2015	0	0	2.496.292	16.375	5.839.475	1.380.746	27.651	3.326.816	3.283.673	16.371.028
Depreciación del ejercicio	0	0	55.633	6.294	177.073	25.785	3.287	127.089	47.903	443.064
Desapropiaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo final al 30/06/2015	0	0	2.551.925	22.669	6.016.548	1.406.531	30.938	3.453.905	3.331.576	16.814.092

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

Detalle de propiedades, planta y equipo entregados como garantía

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no tiene propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

Otra información

Bien Raíz disponible para la venta.
Al 31 de diciembre de 2014, el bien raíz de la calle Barros Errazuriz, fue clasificado en la cuenta código 11.11.200 Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta por un monto de M$3.451.359, dado que la administración dispuso se vendiera.

Otros
Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no tiene propiedades, plantas y equipos que se encuentren temporalmente fuera de servicio, retirados de uso activo y valor razonable significativamente diferentes al importe en libro (NIC 16 párrafo 79 letra a),c) y d)).

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora posee otras propiedades, plantas y equipos que se encuentran totalmente amortizados, pero su importe en libro bruto tiene carácter de no significativo (NIC 16 párrafo 79 letra b).

NOTA 16 PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS (NIC 16)

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 2015	Valor Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Amortización Ejercicio M$	Valor Neto M$
Activo intangible de vida infinita	829.314	0	0	**829.314**
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo	1.236.324	0	0	**1.236.324**
Patentes, marcas registradas y otros derechos	4.499	-397	-933	**3.169**
Programas informáticos	7.551.861	-6.613.784	-300.905	**637.172**
Programas informáticos Filial Habitat Andina S.A.	1.428.741	-426.506	-150.520	**851.715**
Otros activos intangibles identificables	23.853	0	0	**23.853**
Total Activo intangible identificable	10.245.278	-7.040.687	-452.358	2.752.233
Total activos intangibles	**11.074.592**	**-7.040.687**	**-452.358**	**3.581.547**

Al 31 de diciembre de 2014	Valor Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Amortización Ejercicio M$	Valor Neto M$
Activo intangible de vida infinita	829.314	0	0	**829.314**
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo	1.032.985	0	0	**1.032.985**
Patentes, marcas registradas y otros derechos	4.499	0	-397	**4.102**
Programas informáticos	7.539.749	-5.771.144	-842.640	**925.965**
Programas informáticos Filial Habitat Andina S.A.	1.400.908	-138.789	-287.717	**974.402**
Otros activos intangibles identificables	23.853	0	0	**23.853**
Total Activo intangible identificable	10.001.994	-5.909.933	-1.130.754	2.961.307
Total activos intangibles	**10.831.308**	**-5.909.933**	**-1.130.754**	**3.790.621**

a) Políticas de activos intangibles

Los activos intangibles son registrados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Los activos intangibles adquiridos comprenden todos los costos hasta dejarlos en funcionamiento, lugar y condiciones necesarias para ser utilizado.

Los demás costos de mantención van a resultado en el ejercicio correspondiente. Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros y siempre que se relacionen directamente al activo. Todos los otros desembolsos son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

Los activos intangibles utilizados por la Administradora, tienen una vida útil definida y son identificables y se clasifican como activos no corrientes.

La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

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

La vida útil de los intangibles, es revisada al término de cada ejercicio y es ajustada en forma prospectiva.

Intangibles	Rango vida útil años
Vida útil para costos de desarrollo	0
Vida útil para patentes, marcas registradas y otros derechos	0
Vida útil para programas informáticos	1 - 5
Vida útil para otros activos intangibles identificables	1

b) Información a revelar sobre activos intangibles

Movimientos en Activos Intangibles Identificables		Activo Intangible de vida infinita, neto	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto	Total Activos intangibles, neto
Saldo Inicial al 01/01/2015		**829.314**	**1.032.985**	**4.102**	**1.900.367**	**23.853**	**2.961.307**	**3.790.621**
Cambios:								**0**
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0	**0**
Adiciones (1) Y (2)		0	203.339	0	39.945	0	243.284	**243.284**
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones		0		0	0	0	0	**0**
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enagenación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Retiros		0	0	0	0	0	0	**0**
Amortización		0	0	-933	-451.425	0	-452.358	**-452.358**
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	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	**0**
Otros incrementos (disminuciones)		0	0	0	0	0	0	**0**
Cambios, total		**0**	**203.339**	**-933**	**-411.480**	**0**	**-209.074**	**-209.074**
Saldo Final al 30/06/2015		**829.314**	**1.236.324**	**3.169**	**1.488.887**	**23.853**	**2.752.233**	**3.581.547**

(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.

Movimientos en Activos Intangibles Identificables		Activo Intangible de vida infinita, neto	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables, neto	Activos intangibles identificables, neto	Total Activos intangibles, neto
Saldo Inicial al 01/01/2014		**912.585**	**112.212**	**0**	**2.611.482**	**0**	**2.723.694**	**3.636.279**
Cambios:								**0**
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0	**0**
Adiciones (1)		0	1.053.851	4.499	449.096	23.853	1.531.299	**1.531.299**
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones		-83.271		0	0	0	0	**-83.271**
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enagenación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Retiros		0	0	0	0	0	0	**0**
Amortización		0	0	-397	-1.130.357	0	-1.130.754	**-1.130.754**
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultado		0	0	0	0	0	0	**0**
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	**0**
Otros incrementos (disminuciones)		0	-133.078	0	-29.854	0	-162.932	**-162.932**
Cambios, total		**-83.271**	**920.773**	**4.102**	**-711.115**	**23.853**	**237.613**	**154.342**
Saldo Inicial al 31/12/2014		**829.314**	**1.032.985**	**4.102**	**1.900.367**	**23.853**	**2.961.307**	**3.790.621**

(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 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Licencia Oracle Perpetual	829.314	829.314
Costos de desarrollo	1.236.324	1.032.985
Patentes, marcas	3.169	4.102
Costos desarrollo en filial	23.853	23.853
Proyecto Renovacion Tecnológica	219.232	179.369
Otros Programas Informáticos	417.940	770.449
Licencias y Proyectos en curso Filial Habitat Andina S.A. (1)	851.715	950.549
Total	**3.581.547**	**3.790.621**

d) Conciliación amortización acumulada

Conceptos	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas informáticos, neto	Otros activos intangibles identificables,neto	Activos intangibles identificables, neto
Saldo Inicial al 01/01/2015	**0**	**397**	**7.040.290**	**0**	**7.040.687**
Amortización	0	933	451.425	0	452.358
Saldo Final al 30/06/2015	**0**	**1.330**	**7.491.715**	**0**	**7.493.045**

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 2015, al 31 de diciembre de 2014 y al 30 de junio de 2014, la Administradora no ha reconocido gastos por desarrollo en el Estado de Resultados.

Restricciones y garantías

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no mantiene compromisos para la adquisición de activo intangibles.

NOTA 18 ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS DE DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA (Código 11.11.200) (NIIF 5)

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se presenta el bien raíz de la calle Barros Errazuriz que fue clasificado en esta cuenta por un monto de M$3.451.359, dado que la administración dispuso se vendiera.

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

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Administradora no posee cuentas por pagar a otras AFP.

NOTA 20 RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090)

Los montos a pagar por las retenciones legales de los pensionados se presentan en el siguiente cuadro comparativo

Retenciones a Pensionados	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Impuestos	144.476	133.692
Prestaciones Médicas	650.589	639.821
Judiciales	6.901	13.821
Salud	2.027.346	1.887.283
Total Retenciones a pensionados (Código 21.11.040.090)	**2.829.312**	**2.674.617**

NOTA 21 COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500 de 1980, la Administradora debe recaudar las cotizaciones de salud de los afiliados independientes y descontar la cotización de salud de las pensiones que financia con los Fondos de Pensiones para enterarlas en el Fondo Nacional de Salud o la Institución de Salud Previsional que corresponda.

En virtud a lo anterior, los saldos de estas cuentas representan las cotizaciones recaudadas y que deberán ser enteradas en el Fondo Nacional de Salud o en las respectivas Instituciones de Salud Previsional, durante el transcurso del mes próximo, de acuerdo a las normas vigentes.

El saldo adeudado a la fecha de los estados financieros consolidados se determinó de la siguiente manera:

a) Independientes	**Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Saldo al cierre del ejercicio anterior	388.227	363.871
Recaudación de cotizaciones de salud del ejercicio	2.649.641	4.332.219
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-2.566.725	-4.307.863
Saldos al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.030)	**471.143**	**388.227**

b) Pensionados	**Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Saldo al cierre del ejercicio anterior	1.887.283	1.624.073
Retención de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio	11.798.041	20.829.891
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-6.837.663	-13.409.275
Giros a Isapres en el ejercicio	-4.820.315	-7.157.406
Subtotal cotizaciones de pensionados (*)	**2.027.346**	**1.887.283**

(*) Estos saldos forman parte de la cuenta Retenciones a Pensionados código 21.11.040.090.

NOTA 22 PENSIONES POR PAGAR (Clase código 21.11.040.040)

Esta cuenta contiene los siguientes conceptos, el monto a pagar de los beneficios previsionales establecidos en el D.L. N° 3.500, compromisos que son efectivamente pagados a los beneficiarios, los primeros días del mes siguiente y los pagos de pensiones caducados al cierre del ejercicio, según establece las normas contenidas en el Libro IV Titulo VII Letra D Capitulo II número 2 referidas a las definiciones de la cuenta 21.11.040 Acreedores Comerciales y cuentas por pagar, que señala que en la subcuenta 21.11.040.040, debe incluirse los cheques de beneficios periódicos prescritos.

Concepto	**Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Pensiones por pagar	0	27.854
Pensiones caducadas (cheques y efectivo) (*)	12.812	21.300
Saldo al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.040)	**12.812**	**49.154**

(*) La regularización de las pensiones caducadas debe realizarse a más tardar el día 10 del mes siguiente a su caducidad, de acuerdo a lo establecido en el Libro III, Título I, Letra I Tratamiento contable, Capítulo VIII Tratamiento para cheques caducados del Compendio de Normas de la Superintendencia de Pensiones.

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

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la responsabilidad hacia todos sus empleados se determina utilizando los criterios establecidos en la NIC 19.

La obligación por beneficios post-empleo de la Administradora está constituida por:

- Indemnización por fallecimiento: cubre a la totalidad de los empleados.
- Indemnización por renuncia voluntaria: cubre a los empleados con antigüedad laboral igual o mayor a 7 años.

	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Indemnización por Fallecimiento	158.809	158.823
Indemnización por Renuncia Voluntaria	309.125	304.304
Total obligaciones por beneficios post-empleo (Código 22.11.100)	**467.934**	**463.127**

Detalle Provisiones asociadas a la NIC19 sobre beneficios a los empleados

Cambios en las Obligaciones		Al 30/06/2015 M$
Valor inicial de la obligación		**463.127**
Costo de los servicios del periodo corriente		**34.305**
Costo por intereses		**11.437**
Por Experiencia o comportamiento real		
Por tasa de rotación por Renuncia	-4.483	
Por tasa de rotación por Despido	0	
Por tasa de crecimiento salarial	45	
Por tasa de descuento	0	
Por mortalidad	-22.123	
Por cambio de parámetros o hipótesis		
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	
Ganancias y Pérdidas Actuariales		**-26.561**
Beneficios pagados en el periodo		**-14.374**
Obligaciones al final del período		**467.934**

Las hipótesis utilizadas para el cálculo actuarial de los beneficios post-empleo de largo plazo, al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, son las siguientes:

Bases actuariales utilizadas

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Tasa de descuento	5,00%	5,00%
Tasa de incremento de salario	0,00%	0,00%
Indice de rotación	2,00%	2,00%
Indice de rotación - retiro Necesidades de Empresa	5,00%	5,00%
Edad de retiro		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
Tabla de mortalidad	RV-2009	RV-2009

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el estudio actuarial se materializó con la aplicación de una solución informática comprada al actuario independiente Sr. Pedro Arteaga, de la empresa Servicios Actuariales S.A., cuya administración recae en el área de Recursos Humanos de la Administradora. Para dichos períodos se usó la tabla de mortalidad RV-2009.

Movimientos y desembolsos reconocidos

Según la estimación realizada, los desembolsos a realizar en el largo plazo, ascienden a M$467.934 al 30 de junio de 2015 y M$463.127 al 31 de diciembre de 2014. La evolución del pasivo se presenta en los cuadros siguientes:

Movimiento en el valor presente de la obligación por beneficios post-empleo (Código 22.11.100)	**Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Saldo inicial	**463.127**	**422.565**
Costos de los servicios del periodo corriente	34.305	69.024
Costos por intereses	11.437	21.128
Ganancias/Pérdidas actuariales	-26.561	30.527
Beneficios pagados en el periodo	-14.374	-80.117
Obligación por beneficios post-empleo	**467.934**	**463.127**

Gastos reconocidos en el estado de resultados	**Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$**
Costos de los beneficios post-empleo	-45.742	-90.152
Provisión Compensación por tiempo de servicios (filial en Perú)	0	0
Total gastos reconocidos en el estado de resultados	**-45.742**	**-90.152**

Al 30 de junio de 2015, el valor del pasivo actuarial “Obligación por beneficios post-empleo” aumentó en M$4.807 que se desglosan en M$45.742 por aumento en la provisión reconocidos en el estado de resultados (Código 31.11.040.040), M$26.561 reconocidos como ganancia en el patrimonio (código 33.20.070) y M$14.374 por beneficios pagados en el período.

Al 31 de diciembre de 2014, el valor del pasivo actuarial “Obligación por beneficios post-empleo” aumentó en M$40.562 que se desglosan en M$90.152 por aumento en la provisión reconocidos en el estado de resultados (Código 31.11.040.040), M$30.527 reconocidos como pérdida en el patrimonio (código 33.20.070) y M$80.117 por beneficios pagados en el período.

NOTA 24 PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

a) Propiedad

Principales accionistas al 30 de junio de 2015

Nombre de 12 mayores accionistas		Tipo de persona	R.U.T.	Participación de propiedad	Número de acciones
1	INVERSIONES PREVISIONALES DOS SA	D	76093446-1	40,23%	402.290.958
2	INVERSIONES LA CONSTRUCCION LIMITADA	D	76090153-9	27,26%	272.551.058
3	BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	D	97004000-5	4,68%	46.832.613
4	INV UNION ESPANOLA S A	C	96513200-7	3,70%	36.980.500
5	BCI C DE B S A	C	96519800-8	2,27%	22.744.654
6	LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	C	80537000-9	2,27%	22.680.832
7	BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	D	97036000-K	2,18%	21.816.271
8	SANTANDER S A C DE B	D	96683200-2	1,41%	14.125.902
9	BANCHILE C DE B S A	D	96571220-8	1,38%	13.832.150
10	BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	D	76645030-K	1,23%	12.324.184
11	SOCIEDAD DE AHORRO ATACALCO DOS LTDA	D	76093394-5	1,06%	10.553.315
12	SOCIEDAD DE AHORRO ALISIOS DOS LTDA	D	76093398-8	1,06%	10.553.314

Tipo de persona:
A: Persona natural
B: Persona natural extranjera
C: Sociedad anónima abierta
D: Otro tipo de sociedades
E: Persona jurídica extranjera

Controladora

Al 30 de junio de 2015 los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales poseen el 40,23% y 27,26% de las acciones respectivamente. Dichas sociedades a su vez son filiales controladas por la Sociedad de Inversiones y Servicios La Construcción S.A., de modo que ésta tiene el control de la Administradora toda vez que es titular indirecto del 67,49% de las acciones.

b) Capital Pagado

Está constituido por el capital social efectivamente pagado.

Número de acciones autorizadas para su emisión

Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
Única	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000

Estas acciones no tienen valor nominal y la Administradora no posee acciones propias en cartera.

Serie	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
Única	1.763.918	1.763.918

c) Otras Reservas (Código clase 23.11.030)

Al 30 de junio de 2015

Origen	Monto M$	Observaciones	Año de origen
Impuestos Diferidos	73.619	Efecto impuesto diferido beneficio post empleo (primera adopción)	2010
Impuestos Diferidos	-30.275	Efecto impuesto diferido activo fijo (primera adopción IFRS)	2010
Revalorización Capital Pagado	41.526	Oficio Circular N° 456 del 20/06/2008 SVS	2010
Inversiones D.C.V. S.A.	31.017	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	4.568	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	-20.480	Ajuste reserva capital coligada	2011
Inversiones D.C.V. S.A.	-18.936	Ajuste reserva capital coligada	2012
Servicios de Administración Previsional S.A.	63.307	Ajuste reserva capital coligada	2012
Servicios de Administración Previsional S.A.	141	Ajuste reserva capital coligada	2013
Habitat Andina S.A.	33.215	Ajuste reserva capital filial	2013
Reserva beneficios post empleo	19.132	Ajuste reserva NIC 19	2013
Impuesto Diferido	-3.827	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2013
Reserva beneficios post empleo	-30.527	Ajuste reserva NIC 19	2014
Impuesto Diferido	8.242	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2014
Servicios de Administración Previsional S.A.	-3.561	Ajuste reserva capital coligada	2014
Habitat Andina S.A.	297.886	Ajuste reserva capital coligada	2014
Inversiones D.C.V. S.A.	-1.106	Ajuste reserva capital coligada	2014
Servicios de Administración Previsional S.A.	9.822	Ajuste reserva capital coligada	2015
Habitat Andina S.A.	54.737	Ajuste reserva capital coligada	2015
DCV S.A	-7.965	Ajuste reserva capital coligada	2015
Reserva beneficios post empleo	26.561	Ajuste reserva NIC 19	2015
Impuesto Diferido	8.909	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2015
Reservas para dividendos propuestos	-13.124.672	Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	2015
Total Otras Reservas	**-12.568.667**		

Al 31 de diciembre de 2014

Origen	Monto M$	Observaciones	Año de origen
Impuestos Diferidos	73.619	Efecto impuesto diferido beneficio post empleo (primera adopción IFRS)	2010
Impuestos Diferidos	-30.275	Efecto impuesto diferido activo fijo (primera adopción IFRS)	2010
Revalorización Capital Pagado	41.526	Oficio Circular N° 456 del 20/06/2008 SVS	2010
Inversiones D.C.V. S.A.	31.017	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	4.568	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	-20.480	Ajuste reserva capital coligada	2011
Inversiones D.C.V. S.A.	-18.936	Ajuste reserva capital coligada	2012
Servicios de Administración Previsional S.A.	63.307	Ajuste reserva capital coligada	2012
Servicios de Administración Previsional S.A.	141	Ajuste reserva capital coligada	2013
Habitat Andina S.A.	33.215	Ajuste reserva capital filial	2013
Reserva beneficios post empleo	19.132	Ajuste reserva NIC 19	2013
Impuesto Diferido	-3.827	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2013
Reservas para dividendos propuestos	-8.360.333	Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	2014
Reserva beneficios post empleo	-30.527	Ajuste reserva NIC 19	2014
Impuesto Diferido	8.242	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2014
Servicios de Administración Previsional S.A.	-3.561	Ajuste reserva capital coligada	2014
Habitat Andina S.A.	297.886	Ajuste reserva capital coligada	2014
Inversiones D.C.V. S.A.	-1.106	Ajuste reserva capital coligada	2014
Total Otras Reservas	**-7.896.392**		

d) Resultados retenidos (ganancias y pérdidas acumuladas) y dividendos (Código clase 23.11.040)

Al 30 de junio de 2015

	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$
Saldo inicial Utilidades Retenidas	257.177.180
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos	-35.000.000
Ganancia (pérdida)	43.748.906
Dividendos provisorios	
Saldo final Utilidades retenidas	**265.926.086**

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

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

- Con fecha 23 de Abril de 2015, en junta ordinaria de accionistas se acordó la distribución de un dividendo definitivo de $35 por acción (M$35.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 8 de mayo de 2015.

Al 31 de diciembre de 2014

	Ejercicio Actual Al 31/12/2014 M$
Saldo inicial Utilidades Retenidas	258.209.366
Impuesto Diferido por efecto de cambio de tasa de impuesto	-10.566.633
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos	-65.000.000
Ganancia (pérdida)	94.534.447
Dividendos provisorios	-20.000.000
Saldo final Utilidades retenidas	**257.177.180**

Como Política de dividendos para el ejercicio 2014 y posteriores, cumpliendo, en todo caso, con la distribución mínima legal y estatutaria, se propuso repartir a lo menos el 90% de la "utilidad disponible", entendiéndose por ésta el monto que resulte de restar de la utilidad líquida del ejercicio la variación del Encaje, si ésta es positiva. Para efectos de la correcta aplicación de la Política de dividendos antes indicada, se entenderá por variación positiva del Encaje, el aumento del valor del Encaje por concepto de inversión neta (compras menos ventas) en cuotas del Encaje y mayor valor de las cuotas del Encaje. En caso que alguno de estos valores sea negativo, dicho valor no se considerará para efectos del cálculo.

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

- Con fecha 24 de abril de 2014, la Junta Ordinaria de Accionistas de AFP Habitat S.A. acordó, la distribución de un dividendo definitivo de $59 por acción (M$59.000.000) con cargo al ejercicio 2013. Este se pagó el día 9 de mayo de 2014. Adicionalmente se acordó distribuir un dividendo definitivo eventual de $6 por acción (M$6.000.000), con cargo a utilidades acumuladas de ejercicios anteriores. Este dividendo se pagó el día 9 de mayo de 2014.

- Con fecha 28 de agosto de 2014, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 3 de octubre de 2014.

- Con fecha 20 de noviembre de 2014, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 9 de enero de 2015.

e) Ganancias básicas por acción

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la ganancia básica por acción en pesos corresponde a $43,7477 y $52,0448, respectivamente, calculada de acuerdo a lo informado en el estado de resultados integrales (código 31.11.300) y la cantidad de acciones suscritas y pagadas a la fecha.

f) Dividendo mínimo legal

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferentes, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

g) Gestión del Capital

El objetivo de la Compañía en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

La Sociedad considera relevante:

a) Mantener un patrimonio neto que exceda a los requerimientos mínimos de capital exigidos por el D.L. N° 3.500, que al 30 de junio de 2015, alcanza a UF 20.000.

b) Satisfacer los requerimientos sobre el encaje a mantener según exige el D.L. N° 3.500.

c) Disponer recursos para efectuar el pago de dividendos según la Política.

d) Disponer de capital de trabajo para el pago de los gastos recurrentes, remuneraciones y servicios básicos. En general, la sociedad ha utilizado los recursos provenientes de la operación y no ha accedido a créditos en el mercado.

h) Estado de Otros Resultados Integrales

Al 30 de junio de 2015

Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto			N° de Nota	Saldos al 30/06/2015 M$ (a)	Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M$ (a)-(b)	Saldos al 31/12/2014 M$ (b)
33.20.060	**Ajustes de Coligadas**					
		Habitat Andina S.A.	24.c	33.215	0	33.215
		Habitat Andina S.A.	24.c	297.886	0	297.886
		Habitat Andina S.A.	24.c	54.737	54.737	0
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-18.936	0	-18.936
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	31.017	0	31.017
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-1.106	0	-1.106
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-7.965	-7.965	0
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	63.307	0	63.307
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	4.568	0	4.568
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-20.480	0	-20.480
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	141	0	141
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-3.561	0	-3.561
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	9.822	9.822	0
33.20.060	**Total código**			**442.645**	**56.594**	**386.051**
33.20.080	**Otros ajustes al patrimonio neto**					
		Revalorización Capital Pagado	24.c	41.526	0	41.526
33.20.070	**Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios post empleo**					
		Año 2013	24.c	19.132	0	19.132
		Año 2014	24.c	-30.527	0	-30.527
		Año 2015	24.c	26.561	26.561	0
33.20.070	**Total código**			**15.166**	**26.561**	**-11.395**
33.20.090	**Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo**					
		Año 2013	24.c	-3.827	0	-3.827
		Año 2014	24.c	8.242	0	8.242
		Año 2015	24.c	8.909	8.909	0
33.20.090	**Total código**			**13.324**	**8.909**	**4.415**
		Impuestos Diferidos	24.c	73.619	0	73.619
		Impuestos Diferidos	24.c	-30.275	0	-30.275
33.20.000	**Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto**				**92.064**	

AFP HABITAT
Seguridad y Confianza

Al 31 de diciembre de 2014

Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto			N° de Nota	Saldos al 31/12/2014 M$ (a)	Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M$ (a)-(b)	Saldos al 31/12/2013 M$ (b)
33.20.060	**Ajustes de Coligadas**					
		Habitat Andina S.A.	24.c	33.215	0	33.215
		Habitat Andina S.A.	24.c	297.886	297.886	0
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-18.936	0	-18.936
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	31.017	0	31.017
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-1.106	-1.106	0
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	63.307	0	63.307
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	4.568	0	4.568
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-20.480	0	-20.480
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	141	0	141
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-3.561	-3.561	0
33.20.060	**Total código**			**386.051**	**293.219**	**92.832**
33.20.080	**Otros ajustes al patrimonio neto**					
		Revalorización Capital Pagado	24.c	41.526	0	41.526
33.20.070	**Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios post empleo**					
		Año 2013	24.c	19.132	0	19.132
		Año 2014	24.c	-30.527	-30.527	0
33.20.070	**Total código**			**-11.395**	**-30.527**	**19.132**
33.20.090	**Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con**					
		Año 2013	24.c	-3.827	0	-3.827
		Año 2014	24.c	8.242	8.242	0
33.20.090	**Total código**			**4.415**	**8.242**	**-3.827**
		Impuestos Diferidos	24.c	73.619	0	73.619
		Impuestos Diferidos	24.c	-30.275	0	-30.275
33.20.000	**Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto**				**270.934**	

Participación minoritaria

Al 30 de junio de 2015, AFP Habitat S.A. posee como empresa filial a Habitat Andina S.A. con un porcentaje de participación del 99,90% equivalente a 10.989.000 acciones a un valor nominal de $500.

El menor porcentaje de participación en la filial, Habitat Andina S.A. al 30 de junio de 2015, está distribuido en Inversiones La Construcción Limitada, con un 0,10%, representado en un nominal de 11.000 acciones.

Inversiones La Construcción Limitada	
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,10%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	-1.904.015
Participacion Minoritaria (M$)	-1.903
Resultado Filial (M$)	-1.021.238
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M$)	-1.021

Al 30 de junio de 2015, Habitat Andina S.A. posee como empresa filial a AFP Habitat S.A. en Perú, con un porcentaje de participación del 99,98149% equivalente a 64.814.232 acciones a un valor nominal de $1 Nuevo Sol.

El menor porcentaje de participación en la filial, AFP Habitat S.A. en Perú, al 30 de junio de 2015, está distribuido en cuatro accionistas locales, con un 0,0185%, representado en un nominal de 12.000 acciones.

Accionistas minoritarios AFP Habitat S.A. en Perú	
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,0185%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	5.590.041
Participacion Minoritaria (M$)	1.034
Resultado Filial (M$)	-930.599
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M$)	-173

NOTA 25 EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA (NIC 21)

El efecto de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extrajera, se muestran en el siguiente cuadro.

EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2014 M$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados	11.266	34.120	6.415	-1.412
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados, Filial Habitat Andina S.A.	-26.873	8.242	-17.491	710
Total diferencia de cambio (código 31.11.180)	**-15.607**	**42.362**	**-11.076**	**-702**

Los montos positivos representan ganancias.

NOTA 26 CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los contratos de prestación de servicios con otras empresas, cuyo costo cargado a resultados durante el ejercicio representa más del 2% del total de los gastos de administración, son presentados en el siguiente cuadro.

Nombre	Giro	Tipo de servicio entregado	Valor total del servicio M$ 2015	Al 30 de junio de 2015 M$		Valor total del servicio M$ 2014	Al 30 de junio de 2014 M$	
				Costo Incurrido	Saldo Adeudado		Costo Incurrido	Saldo Adeudado
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia inst. financieros	353.651	353.651	143.240	210.099	210.099	71.620
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia inst. financieros	386.943	386.943	7.090	333.713	333.713	52.321
Banco Estado	Bancario	Servicio de recaudación	63.732	63.732	21.629	23.425	23.425	0
Servipag Ltda.	Recaudación	Servicio de recaudación	51.218	51.218	7.278	40.298	40.298	0
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación	421.142	421.142	127.208	142.381	142.381	0
Serv.de Admin.Previsional S.A.	Recaudación	Servicio de recaudación y otros	1.058.089	1.058.089	117.261	764.182	764.182	0
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	879	879	0	842	842	0
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	71.825	71.825	6.037	31.634	31.634	0
Bolsa de Nueva York	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	1.489	1.489	344	881	881	0
Bolsa de Corredores - Bolsa de Valores	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	1.482	1.482	1.482	2.848	2.848	1.424
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	0	0	7.400	7.400	1.325
Bancoestado S.A.Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	61.274	61.274	8.081	33.415	33.415	394
Bci Corredor de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	2.616	2.616	0	1.242	1.242	0
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	2.056	2.056	1.222	2.267	2.267	0
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	12.215	12.215	0	20.763	20.763	2.729
Capitol Corporate Services	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	514	514	0	397	397	0
Deutsche Securities Corredores de Bolsa SPA	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	0	0	193	193	0
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	2.666	2.666	1.836	3.430	3.430	1.168
GBM Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	112	112	0	1.136	1.136	0
I.M. Trust S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	9.238	9.238	3.961	1.944	1.944	588
Itau BBA Corredor de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	4.522	4.522	904	7.352	7.352	2.595
Merrill Lynch Corredores de Bolsa SPA	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	5.371	5.371	1.131	6.583	6.583	0
Santander S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	6.195	6.195	3.006	8.079	8.079	883
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	8.758	8.758	1.153	7.167	7.167	1.209
Sif Icap Chile S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	81.915	81.915	11.021	68.151	68.151	9.000
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	0	0	43	43	0
BBVA Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	1.440	1.440	0	212	212	0

Los contratos de prestación de servicios con otras empresas, se muestran comparativamente con el trimestre abril a junio en el siguiente cuadro.

Nombre	Giro	Tipo de servicio entregado	Trimestre Actual Al 30/06/2015	Trimestre Anterior Al 30/06/2014
			Costo Incurrido M$	Costo Incurrido M$
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia inst. financieros	227.252	176.177
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia inst. financieros	205.602	220.877
Banco Estado	Bancario	Servicio de recaudación	39.101	17.566
Servipag Ltda.	Recaudación	Servicio de recaudación	29.367	23.959
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación	296.391	117.293
Serv.de Admin.Previsional S.A.	Recaudación	Servicio de recaudación y otros	556.298	461.840
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	879	842
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	51.183	13.483
Bolsa de Nueva York	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	1.254	765
Bolsa de Corredores - Bolsa de Valores	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	1.482	2.848
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	3.817
Bancoestado S.A.Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	30.163	13.669
Bci Corredor de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	840	195
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	2.019	1.409
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	4.121	8.098
Capitol Corporate Services	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	292	199
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	2.666	1.975
GBM Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	113
I.M. Trust S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	8.978	1.644
Itau BBA Corredor de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	1.588	5.465
Merrill Lynch Corredores de Bolsa SPA	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	3.498	818
Santander S.A. Corredores de Bolsa	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	5.676	2.022
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	8.246	3.704
Sif Icap Chile S.A.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	48.574	37.787
BBVA Corredores de Bolsa Ltda.	Corredores de Bolsa	Servicio de corretaje	0	212

NOTA 27 REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Las remuneraciones que los directores han percibido de la Administradora durante el ejercicio, incluyen aquellas que provengan de funciones o empleos distintos del ejercicio de su cargo o por concepto de representación, viáticos, regalías y, en general, todo otro estipendio. Estas remuneraciones se presentan detalladas según el siguiente cuadro.

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Dietas	162.516	148.279	82.280	88.983
Participación de utilidad	478.806	543.590	204.557	273.362
Gastos de Representación	0	0	0	0
Viáticos	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Saldos al cierre del periodo	**641.322**	**691.869**	**286.837**	**362.345**

Clase Otros gastos operacionales (Cód. 31.11.090.040)

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Remuneraciones del directorio	641.322	691.869	286.837	362.345
Total	**641.322**	**691.869**	**286.837**	**362.345**

A continuación se detalla dieta mensual percibida por directorio:

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

			Sesión de Directorio			Comité Directores		Comité Inversiones		Comité Comercial		Comité Riesgo	
	Cargo	Moneda	Tope Máximo Mensual	Asistencia Directorio	Asistencia Sesión Directorio Extraordinaria	Tope Máximo Mensual	Asistencia	Tope Máximo Mensual	Asistencia	Tope Máximo Mensual	Asistencia	Tope Máximo Mensual	Asistencia
Juan Benavides Feliu	Presidente	UF	50	50	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Luis Juan Roberto Nario Matus	Vicepresidente	UF	37,5	37,5	0	34	34	-	-	-	-	-	-
Jaime Danus Larroulet	Director	UF	25	25	0	-	-	-	-	4	4	4	4
José Miguel García Echavarri	Director	UF	25	25	0	34	34	-	-	-	-	-	-
Fernando Zavala Cavada	Director	UF	25	25	0	-	-	4	4	4	4	4	4
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker	Director	UF	25	25	0	-	-	4	4	4	4	-	-
Luis Rodríguez Villasuso Sario	Director Extranjero	UF	25	25	0	34	34	4	4	4	4	4	4
Total por mes			**212,5**	**212,5**	**0**	**102**	**102**	**12**	**12**	**16**	**16**	**12**	**12**

Habitat Andina S.A.

Directores Titulares	Cargo	Moneda	Sesión Directorio		
			Tope Máximo Mensual	Asistencia Directorio	Asistencia Sesión Directorio Extraordinaria
Alejandro Bezanilla Mena	Presidente	UF	25	25	0
Claudia Carrasco Cifuentes	Vicepresidente	UF	25	25	0
José Miguel Valdes	Director	UF	25	25	0
Total por mes			**75**	**75**	**0**

AFP Habitat S.A. Perú

Directores Titulares	Cargo	Moneda	Sesión Directorio		
			Tope Máximo Mensual	Asistencia Directorio	Asistencia Sesión Directorio Extraordinaria
Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas	Presidente	US$	6.000	6.000	0
Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé	Vicepresidente	US$	5.000	5.000	0
María Cecilia Blume Cillóniz	Directora	US$	4.000	4.000	0
Cristian Rodríguez Allendes	Director	US$	4.000	4.000	0
Juan Toledo Escobedo	Director	US$	4.000	4.000	0
Joaquin Cortes Huerta	Director	US$	4.000	4.000	0
Total por mes			**27.000**	**27.000**	**0**

NOTA 28 POLITICAS DE DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

Los procedimientos utilizados por la Administradora para la asignación de ingresos y gastos por Tipo de Fondos, son las siguientes:

- Los ingresos por comisiones y gastos por primas de seguros se distribuyen de acuerdo al abono de cotizaciones en las cuentas individuales, por cada uno de los Fondos de Pensiones.
- La rentabilidad del encaje se distribuye de acuerdo a la rentabilidad obtenida por cada uno de los Fondos de Pensiones.
- La remuneración del personal de ventas se distribuye en forma proporcional al patrimonio de los Fondos de Pensiones.
- Las comisiones pagadas por custodia de títulos nacionales: se considera la cartera de los tres últimos meses de lo que está en custodia.
- Las comisiones pagadas por custodia de títulos extranjeros: se considera la cartera del último día del trimestre por Fondo.
- Los gastos de transacciones en las Bolsas: se considera las transacciones de los tres últimos meses por Fondo.

Las cifras correspondientes a la desagregación de los ingresos y gastos según el tipo de fondo donde tuvieron su origen, se pueden apreciar en los estados complementarios 2.05 ix) A1 y A2 2.05 ix) B.

NOTA 29 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (NIC 37)

Garantías directas:

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la administradora no tiene garantías directas.

Garantías indirectas:

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la administradora no tiene garantías indirectas.

Otras contingencias:

Pensiones de Invalidez y Sobrevivencia y de Renta Vitalicia

El artículo 82 del D.L. Nº 3.500 de 1980 menciona que, en el caso de declaratoria de quiebra, si la Compañía de Seguros no diera cumplimiento a las obligaciones emanadas de los contratos celebrados en virtud de esta Ley, respecto de las rentas o pensiones generadas hasta el 31 diciembre de 1987, y que sean superiores a las rentas mínimas fijadas en los Artículos 73, 77 y 78, la garantía del Estado cubriría el 75% del exceso. En todo caso, dicha garantía no podrá exceder de 45 Unidades de Fomento. El monto de aquella parte de las pensiones de invalidez y sobrevivencia y de las rentas vitalicias que no queda cubierto por la garantía estatal, de acuerdo a lo señalado en el artículo 82 del D.L. N 3.500 y que es de exclusiva responsabilidad de la Administradora, ha sido estimado de acuerdo al siguiente procedimiento:

El cálculo considera como base el mes de junio 2015 en lo que respecta a número de beneficiarios, pensiones canceladas y edades de los beneficiarios. En lo relativo a expectativas de vida para el cálculo del valor presente se han usado las bases técnicas establecidas en los respectivos contratos con las Compañías Aseguradoras que contemplan una tasa de descuento del 5%. Esta contingencia asciende al cierre del ejercicio actual a M$5.792.609.

En lo que respecta al período posterior al 1º de enero de 1988, la Garantía Estatal operará sobre los aportes adicionales y la contribución, señalados en el artículo Nº 53, las rentas vitalicias señaladas en la letra a) y b) del artículo N° 61, las pensiones de invalidez originadas por un primer dictamen señaladas en el artículo Nº 54 y la cuota mortuoria a que se refiere el artículo Nº 88.

El monto de dicha Garantía Estatal será equivalente al 100% de la diferencia que faltare para completar el aporte adicional, la contribución y las pensiones de invalidez originadas por un primer dictamen.

En el caso de las rentas vitalicias que señala el artículo Nº 61, la garantía del Estado será de un monto equivalente al 100% de las pensiones mínimas a que se refiere el artículo Nº 73; respecto de los montos superiores a lo señalado, la garantía del Estado cubrirá el 75% del exceso por sobre la pensión mínima. En todo caso la garantía del Estado no podrá exceder de 45 U.F. El monto de aquella parte de las rentas vitalicias que no queda cubierto por la Garantía Estatal ha sido estimado de acuerdo al procedimiento señalado en el segundo párrafo de esta nota.

En caso de quiebra de la(s) compañía(s) de seguro obligadas al pago del aporte adicional, contribuciones, etc., respecto de siniestros ocurridos desde el 01 de Julio de 2009, la Administradora es responsable de su pago sin perjuicio de su derecho a repetir en contra del Estado conforme al artículo 82 del D.L. 3500 que otorga garantía en los términos expresados anteriormente.

Restricciones.

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora no se encuentra sujeta a ningún tipo de restricciones a su gestión o límites originados por convenios o contratos.

Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la Sociedad Administradora.

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Administradora tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que en consideración a posibles riesgos de pérdidas, se han constituido las provisiones respectivas a juicio de los asesores legales, las que ascienden a M$55.592 y M$138.133, respectivamente.

A continuación se presentan, resumidamente los juicios pendientes:

Juzgados del Trabajo - Santiago					
Tribunal	**N° de Rol**	**Materia**	**Estado**	**Cuantía M$**	**Provisión M$**
2° Laboral Santiago	O-4471-2013 "Moreno con AFP Habitat"	Demanda por recálculo de pensión e indemnización de perjuicios.	**Audiencia de juicio 09,10,2014.** Sentencia para el 7/7/2015**. Id al 30,06.2015**	176.020	0
1° Laboral Santiago	O-4125-2014 "Bravo con AFP Habitat"	Demanda por pago de sueldo base inferior al ingreso mínimo.	A**udiencia preparatoria 29,10,2014**. Continuación de Audiencia de juicio 06,01,2015. **Se rechazó la demanda, se presentó recurso de nulidad. Pendiente en CA. Id al 30,06.2015**	257.122	0
1° Laboral Santiago	T-139-2015 "Basulto con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 29,05,2015. pendiente sentencia. Id al 30,06.2015	29.865	0
1° Laboral Santiago	S-18-2015 "Canales con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 27,07.2015. Id al 30,06.2015	39.602	0
1° Laboral Santiago	S-17-2015 "Cid con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 27,07.2015. Id al 30,06.2015	40.258	0
1° Laboral Santiago	S-47-2015 "Fuentes con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 27,07.2015. Id al 30,06.2015	18.555	0
2° Laboral Santiago	T-140-2015 "Sepúlveda con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 04.06.2015. 19/06/2015 se condenó por práctica antinsindical y prestaciones laborales y mullta de 150 UTM. Pendiente recurso de nulidad . Id al 30,06.2015	40.258	17.953
2° Laboral Santiago	T-151-2015 "Escalona y González con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 02,06,2015. Sentencia condenó al recargo del 30%. Pendiente nulidad. Id al 30,06.2015	52.709	1.124
2° Laboral Santiago	S-18-2015 "Pérez con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 01,06,2015. Sentencia rechaza demanda en todas sus partes. Pendiente nulidad. Id al 30,06.2015	20.774	0
2° Laboral Santiago	T-198-2015 "Aguilar con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 11.06.2015. Pendiente sentencia. Id 30,06,2015.	28.051	0
1° Laboral Santiago	S-46-2015 "Guerra con AFP Habitat"	Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 27,07.2015. Id al 30,06.2015	21.059	0
1° Laboral Santiago	T-206-2015 "Pavez con AFP Habitat"	Tutela laboral y daño moral, subsidio despido injustificado	Audiencia juicio 10,06,2015. Sentencia para el 06,07,2015	72.427	0
1° Laboral Santiago	S-31-2015 "Sindicato con AFP Habitat"	Denuncia por práctica antisindical. Solicita condena y multa por 150 UTM	Audiencia juicio 30.06.2015.	31.486	0
1° Laboral Santiago	T-243-2015 "Undurraga con AFP Habitat"	Demanda tutela laboral (acoso laboral), en subsidio, despido injustificado	Audiencia juicio 19.06.2015. Avenido en $2.210.143,-	24.312	0

Juzgados Civiles - Santiago

Juzgado	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía M$	Provisión M$
5° Juzgado Civil (rd-jhv-sd)	C-8452-2015 "Aliaga con AFP Habitat "	Indemnización de perjuicios. Error en cobranza de cotizaciones.	26.06.2015 contestada demanda. Id al 30,06.2015	5.692	5.000
6° Juzgado Civil (rd-sd)	C-33398-2011 "**Gutiérrez con AFP Habitat y Otros"**(AFC y AFP Capital) CA 9750/2013	Indemnización de perjuicios Publicación Boletín Laboral. Error en RUTde empleador.	16.05.2011 contestada demanda. Sentencia parcialmente desfavorable acoge daño moral por $5.000,000,- (misma cantidad se condenó a AFP Capital) Se apela. 16/9 se alegó la causa. Corte confirmó fallo de 1° instancia. Dte. presentó recurso de casación, pendiente en CS**. 26.01 se consigna $ 5.000.000.- 10/6 inadmisible casación. Id 30.06.2015.**	44.000	0
21° Civil Stgo	**Ríos con Habitat,**C-8802-2014	Indemnización perjuicios por demora en pago de devolución de fondos a extranjeros y e la retención de impuesto	Demanda notificada el 20,10,2014. Contestada la demanda 7/11.Evacuada duplica. **Id al 30,06.2015**	70.927	0
24° Civil Santiago	**"Monje Corrial con AFP Habitat"** C-23055-2012	Indemnización de perjuicios por pérdida de rentabilidad	Notificada la demanda. Contestada el 9-1-13, 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 Al 23/7/2013, Al 23/8/2013, en etapa probatoria. Igual al 21.10.13. Terminado el probatorio. El 30.10.13 se presentan observaciones a la prueba. 14/7 se dictó sentencia, pendiente notificación. 12.01 Notificada la sentencia. CA confirma fallo. Se presentó casación. Id al 30,06.2015	12.000	6.000
12° Juzgado Civil	**"Huerta con Ohio National Seguros y otros"** C-10.299-2012	Demanda nulidad de declaración de beneficiario de pensión, suspensión de pago de pensión, restitución de pensiones	Notificada el 30.12.2013. Contestada la demanda el 16/01/2014. 20/3 se dio traslado para la réplica y duplica. No hubo conciliación. Terminado probatorio. Id al 30,06.2015	6.521	3.250
30° Juzgado Civil Stgo.	**"Odecu con AFP Habitat" C-16.923-2013**	Demanda para la protección del interés colectivo de los consumidores por cobro no consentido de comisiones de la CAV. Abogado externo Rodrigo Díaz de Valdés	Notificada el 04.03.2014. 14/3 se presentó reposición a la admisibilidad de la demanda. Se rechazó la reposición, se apeló en subsidio. CA confirma resolución del Juzgado. 7/8/14 se tuvo por contestada la demanda, se cita a comparendo de conciliación. 7/10 se recibe la causa a prueba. Aún no concluye la prueba.Id al 30,06.2015	7.153.710	0
12° Juzgado Civil Stgo.	**"Segura con AFP Habitat" C-29676-2014**	Indemnización de perjuicios por error en información de rentas de la afiliada.	Contestada demanda 17,11,2014. Id al No hubo conciliación. Pendiente probatorio. Id al 30,06.2015	15.000	5.000
7° Juzgado Civil de Santiago	**"AFP con Navarro" C-7587-2015**	Demanda cobro de pesos, por pago erróneo de pensión.	31,03,2015 presentada demanda. Notificada dda. Pendiente duplica.Id al 30,06.2015	23.436	0

Juzgados Civiles - Regiones

Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía M$	Provisión M$
2° Juzgado de letras de Iquique	C-351-2013 **Rodríguez Prado con AFP Habitat**	Indemnización perjuicios.Incorporación archivo irregulares	25.6.13Notificación de la demanda. Se dicta sentencia que rechaza la demanda y condena en costas a la demandante. 20.01.2015 la contraria apela. CA no condenó en costas y confirma en lo demás el fallo. Sentencia ejecutoriada, no hubo casación.	142.000.- más reajustes, intereses y costas	0
1° Juzgado Civil Concepción (exhorto 17 Civil Santiago)	C-3432-2013. **Sotomayor Cruz con AFP Habitat**	Reclama herencia. AFP pago pensión a su MHNM. Cobro de pesos e indemnización de perjuicios	Notificada por exhorto el 24.06.13.- 17/772013: Pendiente duplica. Igual al 27.09.13. Reposición y apelación por dilatoria. Materia laboral, no civil.Al 26.11.2013. El 26.11.2013 se celebra la audiencia de conciliación la que no se produce**. Pendiente sentencia (sin notificar). Id al 30,06.2015**	60.073	10.000
2° Juzgado Civil Concepción	**C-262**5-**2013.** Yañez con Silva y Otro (**AFP Habitat)**	Indemnización de perjuicios por pago de pensiones al padre de una menor, quien no tenía la tutela.	Notificada el 30,12,2014. **Al 30.01.2015: contestada la demanda. En etapa de conciliación. Id al 30,06.2015**	7.265	7.265

Tribunales Regiones

Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía M$	Provisión M$
Juzgado del Trabajo de Los Angeles	O-87-2015 Benavente con AFP Habitat	Indemnización de perjuicios por supuesta negligencia en la cobranza.	Audiencia juicio 13.07.2015	44.799	0
		Totales		8.295.921	55.592

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

Al 30 de junio de 2015, la comisión proveniente del ahorro obligatorio representa el 93,47% del total de ingreso por comisiones y el 6,53% restante de ellas, se divide en administración de Ahorro Previsional Voluntario con un 3.18%, Cuentas de Ahorro Voluntario y afiliados voluntarios con 1,95%, Comisión por retiros programados y rentas temporales con 1,40%.

Al 31 de diciembre de 2014, la comisión proveniente del ahorro obligatorio representa el 93,72% del total de ingreso por comisiones y el 6,28% restante de ellas, se divide en administración de Ahorro Previsional Voluntario con un 3.09%, Cuentas de Ahorro Voluntario y afiliados voluntarios con 1,85%, Comisión por retiros programados y rentas temporales con 1,34%.

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 2015, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Con fecha 21 de enero de 2015, por Resolución N°012, notificada el día 22 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 200UF, por infringir el inciso segundo del art. N° 45, en relación a lo dispuesto en el art. N° 48, del DL N° 3500, de 1980. Estado al cierre de los presentes EEFF: ejecutoriada.

- Con fecha 15 de mayo de 2015, por Resolución N°019, notificada el día 20 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 500UF, por infringir lo dispuesto en el Libro IV, del Título VIII, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, incurriendo en errores reiterados en la confección y envió de los Informes Diarios que debe remitir a esta Superintendencia de Pensiones, en la forma descrita en el oficio de cargo. La multa fue pagada con fecha 9 de Junio de 2015.

Al 31 de diciembre de 2014, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Con fecha 6 de febrero de 2014, por Resolución N°014, notificada el día 7 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una sanción de Censura, por transgredir las instrucciones vigentes en materia de confección del informe diario. Estado al cierre de los presentes EEFF: ejecutoriada.

- Con fecha 26 de mayo de 2014, por Resolución N°036, notificada el día 30 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de UF200, por infringir la normativa vigente como consecuencia de no haber solicitado oportunamente a la Superintendencia, de acuerdo a las instrucciones vigentes, la disminución de los instrumentos susceptibles de ser custodiados, durante el día 30 de julio de 2013 para el Fondo Tipo E. La multa fue pagada con fecha 20 de junio de 2014.

- Con fecha 30 de mayo de 2014, por Resolución N°037, notificada el día 5 de junio de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa de UF200, por infringir las instrucciones contenidas en el Libro III, Título I, Letra F, Capítulo III Nº 5 del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones en materia de recalculo de pensiones bajo modalidad de retiro programado para 20 afiliados. La multa fue pagada con fecha 20 de junio de 2014.

- Con fecha 23 de junio de 2014, por Resolución N°040, notificada el día 30 de junio de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa de UF300, por infringir lo dispuesto en los párrafos primero y undécimo del numeral 1, del número V.2, sobre Perfeccionamiento de las Operaciones, del Capítulo V, Letra A, Titulo 1, del Libro IV. La multa fue pagada con fecha 4 de julio de 2014.

- Con fecha 4 de septiembre de 2014, por Resolución N° 071, notificada el 5 de septiembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa por UF200, por infringir lo dispuesto en el Libro IV, del Título VIII, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, incurriendo en errores reiterados en la confección y envió de los Informes Diarios que debe remitir a esta Superintendencia de Pensiones. La multa fue pagada con fecha 25 de septiembre de 2014.

- Con fecha 5 de septiembre de 2014, por Resolución N° 072, notificada el 12 de septiembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una Censura, por Incumplir lo dispuesto en el Libro IV, Título IX, Letra A, Capítulo III del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. El estado de esta Censura al cierre de los presentes estados financieros es Ejecutoriada.

- Con fecha 15 de septiembre de 2014, por Resolución N° 075, notificada el 16 de septiembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa por UF200, por transgredir el número 4 del Capítulo II sobre Adquisición y Enajenación de Instrumentos y Realización de Operaciones, de la Letra B del Título II del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. La Administradora levanto un recurso de reposición administrativo ante la Superintendencia de Pensiones, por tanto, el estado es NO ejecutoriada al cierre de los presentes estados financieros.

- Con fecha 23 de noviembre de 2014, por Resolución N° 100, notificada el 27 de noviembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una Censura, por transgredir las instrucciones impartidas mediante Oficio Ord. N° 13.649, de 13 de junio de 2013, referido a presentar información sobre rentabilidad a afiliados que hayan cambiado de Fondo la cuenta de capitalización individual dentro de un período de doce meses anteriores a la fecha en que desea efectuar un nuevo cambio. El estado de esta Censura al cierre de los presentes estados financieros es No Ejecutoriada.

b) De otras autoridades administrativas

Al 30 de junio de 2015, la Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas:

- Resolución 8050/15/18, de 7 de mayo de 2015, recibida el 27 de mayo 2015. Se aplican multas:
  1) 60 UTM por no llevar correctamente el libro de asistencia y de horas trabajadas y no consignar el informe la sumatoria diaria y semanal de las horas extraordinarias de algunos trabajadores.

2) 40 UTM por no pagar las horas extraordinarias conjuntamente con las remuneraciones ordinarias.

- Resolución 8367/14/036, se aplica una multa de 50UTM por:
  1) 30 UTM por no llevar correctamente registro de asistencia y determinación de las horas de trabajo.
  2) 20 UTM por no pago de horas extraordinarias.

- Resolución 8851/14/036, se aplica una multa de 60UTM por pagar sueldo base inferior al ingreso mínimo mensual y 60 UTM por no pagar semana corrida.

- Al 30 de junio de 2015, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M$2.465, por rectificatorias de las declaraciones juradas de los formularios N°1812, 1835, 1887, 1888 y 1889, correspondientes al período tributario 2014

- Al 30 de junio de 2015, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M$19.268, por rectificatorias de la declaración de impuesto a la renta formularios N°22, correspondientes al período tributario 2012

- Al 30 de junio de 2015, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M$263, por rectificatorias de declaraciones de impuestos mensuales formularios N°29 correspondientes al año comercial 2014

Al 31 de diciembre de 2014, la Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas:

- Resolución 7731/13/51 de 15/10/2013, recibida el 15 de marzo de 2014. Se aplica una multa de 80 UTM por: a) no pactar horas extraordinarias (40 UTM) y, b) compensar horas extraordinarias sin previo acuerdo empleador y trabajador (40UTM).

- Resolución N°4175/14/4 de 29 de enero de 2014, recibida el 1 de febrero 2014. Se aplica una multa de 40UTM por no poner en conocimiento de los trabajadores las modificaciones al reglamento interno de orden higiene y seguridad, 30 días antes de que comiencen a regir. La Administradora reclamó judicialmente esta multa y por resolución de 13.03.2014, el 1er Tribunal del Trabajo acogió el reclamo y dejó sin efecto la multa.

- Resolución N° 8050/14/25 del 11 de junio de 2014 por “No informar a todos los trabajadores interesados respecto de su última oferta, dentro del marco de la negociación colectiva”. Se aplico multa por M$1.265.

- Al 31 de diciembre de 2014, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M$10.053, por rectificatorias de las declaraciones juradas de los formularios N°1871, 1888, 1889, 1895 y 1899, correspondientes al período tributario 2014

NOTA 32 PROVISIONES (Clase código 21.11.060)

La Administradora ha constituido las siguientes provisiones:

Al 30 de Junio de 2015 (en miles de pesos)						
	Corrientes	No Corrientes	Total	Naturaleza	Calendario	Eventual Reembolso
Participación en utilidades Directorio	478.806	0	478.806	Remuneración del directorio	04/2015	0
Provisión neta por siniestralidad (a)	0	0	0	Contrato SIS	Sin fecha	0
Provisión contingencias judiciales	55.592	0	55.592	Reclamaciones legales (juicios)	Sin fecha	0
Total provisiones	**534.398**	**0**	**534.398**			

Al 31 de diciembre 2014 (en miles de pesos)						
	Corrientes	No Corrientes	Total	Naturaleza	Calendario	Eventual Reembolso
Participación en utilidades Directorio	1.005.366	0	1.005.366	Remuneración del directorio	04/2014	0
Provisión neta por siniestralidad (a)	5.169	0	5.169	Contrato SIS	Sin fecha	0
Provisión contingencias judiciales	138.133	0	138.133	Juicios Laborales	Sin fecha	0
Total provisiones	**1.148.668**	**0**	**1.148.668**			

(a) Al 31 de diciembre de 2014 este monto corresponde a Bice Vida Compañía de Seguros S.A. M$5.169. (ver nota 11 letra g) i)).

Conciliación provisiones por clases

	Participación en utilidades Directorio M$	Provisión neta por siniestralidad M$	Provisión contingencias judiciales M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2015	1.005.366	5.169	138.133	1.148.668
Aumento/ disminución en la provisión	-526.560	-5.169	-82.541	-614.270
Total cambios en provisiones	**-526.560**	**-5.169**	**-82.541**	**-614.270**
Saldo Final al 30 de Junio de 2015	**478.806**	**0**	**55.592**	**534.398**

	Participación en utilidades Directorio M$	Provisión neta por siniestralidad M$	Provisión contingencias judiciales M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2014	842.296	42.086	157.950	1.042.332
Aumento/ disminución en la provisión	163.070	-36.917	-19.817	106.336
Total cambios en provisiones	163.070	-36.917	-19.817	106.336
Saldo Final al 31 de diciembre de 2014	**1.005.366**	**5.169**	**138.133**	**1.148.668**

Contratos onerosos

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, no existen provisiones por contratos onerosos.

NOTA 33 DEUDORES COMERCIALES, NETO (Clase código 11.11.050.010)

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Cajas chicas a rendir	9.894	2.583
Anticipos al personal	53.484	378.721
Préstamos corto plazo	6.293	9.629
Diferencias por cobrar entes recaudadores	171.200	23.625
Garantías de arriendos	52.575	46.691
Impuesto adicional State Street Bank & Trust (custodia)	2.246	45.115
Cuentas por cobrar serv.administración base de datos	4.012	4.013
Cuentas por cobrar por servicios y financiamiento de planillas AFC II	4.990	4.480
Cargos por Servicios Bancarios	40.710	299
Anticipo proveedor Paperless	3.466	3.466
Anticipo otros proveedores	78.121	2.471
Recuperación de gastos comunes	3.481	3.629
Cuenta por cobrar accionistas minoritarios AFP Habitat Perú.	2.235	2.235
Anticipo de pensión cias de seguros	0	14.611
Totales	**432.707**	**541.568**

NOTA 34 OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Clase código 21.11.040.110)

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta es M$20.659.012 y M$25.817.384, respectivamente, los que se presentan en el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Proveedores y otras cuentas por pagar (1)	2.598.953	3.525.079
Cheques girados y no cobrados	110.997	104.410
PPM por pagar	1.541.162	1.444.026
Impuestos retenidos	297.412	218.575
Dividendos provisorios	0	10.000.000
Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A. 2014	0	8.360.333
Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A. 2015	13.124.670	0
IVA débito fiscal	40.571	35.144
Recaudaciones por aclarar	3.547	21.432
Devolución a Tesoreria General de la Republica bonificación APV	3.610	3.610
Financiamientos del Estado a pagar a los afiliados (2)	228.791	142.196
Cotizaciones de salud de afiliados independientes Chile según mandatos	1.628	317
DCV Registros S.A. (servicio pago de dividendos)	196.705	191.149
Saldos por contrato Sura cerrado para financiar siniestros no declarados	481.381	313.212
Otras Cuentas por Pagar Filial Habitat Andina S.A. (3)	2.029.585	1.457.901
Total	**20.659.012**	**25.817.384**

(1) Se adjunta cuadro con detalle de Saldos de Proveedores y otras cuentas a pagar.
(2) Forma parte de la nota 11 letra f) ii)
(3) Se adjunta cuadro con detalle de Otras Cuentas por Pagar Filial Habitat Andina S.A.

(1) Detalle Proveedores y otras cuentas por pagar	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Asesorías y capacitaciones	323.825	585.236
Corredores de bolsa	39.349	25.004
Custodia de valores	195.561	183.601
Marketing y publicidad	596.423	1.085.724
Prest.y ases.médicas y previsionales	250.395	273.607
Prestadores pago de pensiones	124.044	84.209
Proveedores bancarios	12.177	11.098
Proveedores de recursos humanos	83.503	3.275
Serv.administrativos y logísticos	600.327	1.085.366
Servicios de cobranzas	35.859	4.696
Servicios de correspondencia	41.230	31.951
Servicios temporales	8.813	8.006
Servicios y suministros tecnológicos	287.177	128.795
Telefonía y comunicaciones	270	14.511
Total	**2.598.953**	**3.525.079**

(2) Detalle de Reclasificación de saldo cuentas por cobrar al Estado	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Cuentas por pagar afiliados de garantia estatal	96.077	0
Cuentas por pagar afiliados por bono post laboral	30.279	39.676
Cuentas por pagar afiliados por bono por hijo	0	2.760
Cuentas por pagar afiliados por APS	102.435	99.760
Total	**228.791**	**142.196**

(3) Otras cuentas por pagar Filial Habitat Andina S.A.	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Impuestos de retención	29.048	30.670
Detracciones	20.720	9.769
Retenciones de salud y afp del personal	34.599	27.887
Remuneraciones por pagar	0	628
Beneficios a los trabajadores	444.579	329.438
Proveedores Servicios de Administración	51.602	10.275
Proveedores Servicios de Publicidad	0	464
Proveedores de asesorias	13.829	44.791
Proveedores de sistemas	31.595	66.563
Proveedores servicios comerciales	310.404	145.495
Proveedores Corredoras de Bolsa	26.443	4.924
Proveedores de Operaciones	32.845	73.347
Proveedores de RRHH	7.841	8.757
Recaudación por clasificar	15.012	20.370
Honorarios directores	3.075	3.390
Recaudación por aclarar	17.773	5.767
Cuentas por pagar cias. de seguros Perú	986.794	673.997
Pensiones por pagar	3.424	751
Otras cuentas por pagar Filial Habitat Andina S.A.	2	618
Total	**2.029.585**	**1.457.901**

NOTA 35 PASIVOS ACUMULADOS (Código 21.11.120)

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Detalle	Corrientes	
	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Remuneraciones por pagar	122.286	67.221
Provisión bono evaluación desempeño	1.352.902	2.617.015
Provisión comisión y premio vendedores	461.439	339.033
Provisión bono de vacaciones	226.408	398.246
Gastos del personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	**2.163.035**	**3.421.515**
Retenciones y cotizaciones previsionales	605.261	555.415
Provisión vacaciones	1.249.048	1.409.771
Provisión aportes patronales	142.506	209.083
Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	**1.996.815**	**2.174.269**
Total código 21.11.120	**4.159.850**	**5.595.784**

NOTA 36 PAGOS ANTICIPADOS (Código 11.11.100)

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2014 M$
Seguros vigentes	0	23.629
Otros gastos anticipados	1.514	0
Gtos.mant.y soporte anticipado	482.403	364.521
Seguros pagados por adelantado	3.468	0
Alquileres pagados por adelantado	16.831	15.929
Registro de marcas	0	1.514
Asesorías pagadas por anticipado	0	4.976
Publicidad Pagada por Anticipado	4.930	0
Gastos de RRHH anticipados	18.813	504
Gastos de inversiones anticipados	2.142	3.744
Gastos de administración anticipados	18.694	1.802
Gastos de comercial anticipados	603	2.443
Gastos de servicios legales anticipados	10.537	4.390
Totales	**559.935**	**423.452**

(a) Gastos de mantención corresponde a gastos por soporte informático, con un plazo máximo de 12 meses, que en ejercicios anteriores se encontraban incluidos en el rubro Intangibles.
En el ejercicio la Administradora activa en el plazo que corresponda las mantenciones de licencias y software computacionales superiores a UF 2.000, los montos inferiores se registrarán en gasto directamente.

NOTA 37 OTROS ACTIVOS CORRIENTES (Código 11.11.120)

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 la administradora no mantiene saldos en otros activos corrientes.

NOTA 38 OTROS GASTOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.210)

Los gastos incurridos por la Administradora, distintos a los de su operación normal, se presentan en el siguiente cuadro.

Concepto	Ejercicio Actual Al 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Gastos no correspondiente a la operación				
Otros gastos bancarios	0	526	0	513
Castigo activo fijos	0	1.464	0	0
Donaciones	19.129	12.543	-5.649	3.773
Gastos Recursos Humanos	913	0	605	0
Totales	**20.042**	**14.533**	**-5.044**	**4.286**

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 30/06/2015 M$	Ejercicio Anterior Al 30/06/2014 M$	Trimestre Actual Al 30/06/2015 M$	Trimestre Anterior Al 30/06/2014 M$
Ingresos no correspondientes al ejercicio 2015				
Ingresos por recuperación gastos	3.677	3.743	3.582	1.195
Reconoce IVA crédito proporcional	16.720	9.890	9.885	6.614
Menor gasto en Bonos de desempeño y Participación ejercicio anterior	0	0	0	0
Reversa provisiones en exceso	0	62.369	0	0
Recupero cargo bancario	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Diferencia Provisión Sistema Medico 2012	0	0	0	0
Ingresos no correspondientes a la operación				
Intereses sobre depósitos Perú	39.262	44.945	22.261	18.693
Arriendo y suministros a instituciones	268.850	256.350	130.940	128.406
Ingreso por venta acciones AFC Chile	0	0	0	0
Otros intereses ganados	0	0	0	0
Primas SIS devengadas contrato cerrado	0	1.017	0	21
Reclamos	0	161	0	161
Liquidación siniestros Punta Arenas año 2012	0	0	0	0
Utilidad en venta activo fijo	0	680	0	182
Dividendo por inversión en otras sociedades	0	5.533	0	5.533
Intereses DPF garantías Perú	0	768	0	0
Siniestros liquidados a favor de la Administradora	0	5.016	0	5.016
Regulariza retención judicial RRHH	0	129	0	129
Regulariza gastos RRHH	31.797	0	23	0
Ingreso por operación renta AT 2013	0	0	0	0
Diferencias menores de procesos	0	18	0	7
Dev.Bonificación Estatal	1.114	0	0	0
Totales	**361.420**	**390.619**	**166.691**	**165.957**

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 2015

	Deudores comerciales, neto M$	Comisiones por cobrar, neto M$	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, neto M$	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, neto M$	Cuentas por cobrar al Estado, neto M$	Otras cuentas por cobrar, neto M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2015	541.568	2.106	289.132	0	605.644	71.663	1.510.113
Más:							
Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	0	427.416	85.756	108.023	131.948	0	753.143
Menos:							
Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	-108.861	0	0	0	0	-6.910	-115.771
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	-108.861	427.416	85.756	108.023	131.948	-6.910	637.372
Saldo Final al 30 de junio de 2015	**432.707**	**429.522**	**374.888**	**108.023**	**737.592**	**64.753**	**2.147.485**

Al 31 de diciembre de 2014

	Deudores comerciales M$	Comisiones por cobrar M$	Ctas.por cobrar Fdos.Pensiones M$	Ctas.por cobrar cia.de seguros M$	Cuentas por cobrar al Estado M$	Otras cuentas por cobrar M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2014	234.530	65.957	330.788	0	304.616	65.299	1.001.190
Más:							
Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	307.038	0	0	0	301.028	6.364	614.430
Menos:							
Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	0	-63.851	-41.656	0	0	0	-105.507
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	307.038	-63.851	-41.656	0	301.028	6.364	508.923
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2014	**541.568**	**2.106**	**289.132**	**0**	**605.644**	**71.663**	**1.510.113**

NOTA 41 CONCILIACION ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Código 21.11.040)

Cuadro de conciliaciones correspondiente a los saldos por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Al 30 de junio de 2015

	Acreedores comerciales M$	Ctas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud M$	Pensiones por pagar M$	Recaudación por aclarar M$	Ctas. por pagar a las cías. de seguros M$	Retenciones a pensionados M$	Otras cuentas por pagar M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2015	38.740	388.227	49.154	195.363	273.294	2.674.617	25.817.384	29.436.779
Más:								
Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar	558	82.916	0	4.007	0	154.695	0	242.176
Menos:								
Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	0	-36.342	0	-118.518	0	-5.158.372	-5.313.232
Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por pagar	558	82.916	-36.342	4.007	-118.518	154.695	-5.158.372	-5.071.056
Saldo Final al 30 de junio de 2015	**39.298**	**471.143**	**12.812**	**199.370**	**154.776**	**2.829.312**	**20.659.012**	**24.365.723**

Al 31 de diciembre de 2014

	Acreedores comerciales M$	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones M$	Ctas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud M$	Pensiones por pagar M$	Recaudación por aclarar M$	Ctas. por pagar a las cías. de seguros M$	Retenciones a pensionados M$	Otras cuentas por pagar M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2014	37.102	0	363.871	163.843	260.938	163.990	2.382.844	18.056.446	21.429.034
Más:									
Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar	1.638	0	24.356	0	0	109.304	291.773	7.760.938	8.188.009
Menos:									
Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	0	0	-114.689	-65.575	0	0	0	-180.264
Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por pagar	1.638	0	24.356	-114.689	-65.575	109.304	291.773	7.760.938	8.007.745
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2014	**38.740**	**0**	**388.227**	**49.154**	**195.363**	**273.294**	**2.674.617**	**25.817.384**	**29.436.779**

NOTA 42 HECHOS POSTERIORES

a) Citación a Junta Extraordinaria de Accionistas.

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

A) Modificar los estatutos sociales en lo relativo a:
   1. Modificar el quórum necesario para adoptar ciertos acuerdos de las Juntas de Accionistas, en orden a establecer, que los acuerdos relativos a determinadas materias requerirán el voto conforme de al menos 2/3 de las acciones de la Sociedad, entre ellas:
      1.1. Cualquier modificación de los estatutos de la Sociedad;
      1.2. Designación o remoción de los auditores independientes de la Sociedad;
      1.3. Cualquier pago adicional de dividendos fuera de la política acordada por la Sociedad; y
      1.4. Demás materias que acuerde la Junta de Accionistas.

   2. Modificar el quórum necesario para adoptar ciertos acuerdos por el Directorio, en orden a establecer, que los acuerdos relativos a determinadas materias requerirán el voto conforme de al menos 6 directores, entre ellas:
      2.1. La elección del Presidente y Vicepresidente de la Sociedad;
      2.2. Adopción de acuerdos relativos a ciertos actos o contratos en que participe la Sociedad, atendida la relevancia de los mismos;
      2.3. Cualquier pago adicional de dividendos fuera de la política acordada por la Sociedad; y
      2.4. Demás materias que acuerde la Junta de Accionistas.

   3. Aumentar de 7 a 8 el número de miembros titulares del Directorio de la Sociedad.
   4. Suprimir expresamente el voto dirimente del Presidente, Vicepresidente o de quién presida la reunión en caso de empate en votaciones del Directorio.
   5. Eliminar la calificación previa por parte del Presidente de la necesidad de las reuniones extraordinarias de Directorio, cuando éstas sean convocadas por dos directores.
   6. Establecer la forma y plazos en que deben comunicarse las citaciones para las reuniones de directorio.
   7. Incorporar a los estatutos la posibilidad de participación de los directores en las reuniones a través de medios tecnológicos aprobados por la Superintendencia de Valores y Seguros.
   8. Modificar a cláusula de arbitraje.
   9. Establecer un texto refundido de los estatutos sociales.
   10. Otras materias que acuerde la Junta de Accionistas.
   11. Adoptar todos los acuerdos que fueren necesarios para cumplir y llevar a efecto los acuerdos y las reformas estatutarias que se indican en los números anteriores.

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

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

b) Informe sobre operación correspondiente a adquisición.

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

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

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

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

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

c) Recibo de opiniones respecto a operación de venta.

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

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

Entre el 1 de julio de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la administración no está en conocimiento de otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los saldos o interpretaciones de los mismos.