

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE
PENSIONES HABITAT S.A. Y FILIAL**

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2012 y
2011 y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A. Y FILIAL

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Estados Consolidados de Cambio en el Patrimonio neto

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Estados Consolidados Complementarios

Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores
Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.:

Informe sobre los estados financieros consolidados

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. y Filial, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas contables e Instrucciones de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2(a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. y Filial al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas de la Superintendencia de Pensiones descritas en Nota 2(a).

Otros asuntos, Información No auditada

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de opinar sobre los estados financieros consolidados tomados como un todo. Los estados consolidados de resultados integrales por los períodos de tres meses comprendidos entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los Hechos Relevantes y el Análisis Razonado se presentan con el propósito de un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros básicos. Tal información no ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni proporcionamos cualquier seguridad sobre ésta.

Énfasis en otras materias

Como se explica en Nota 1 a los estados financieros consolidados, con fecha 27 de noviembre de 2012, se constituye Habitat Andina S.A., como Filial de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. con un 99,90% de participación. En consecuencia, la comparabilidad de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se ha visto afectada.

Cristián Bastián E.

KPMG Ltda.

Santiago, 28 de febrero de 2013 (Excepto por Nota 2(a),
cuya fecha es 10 de abril de 2013)

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 2012

1.04 Fecha de Cierre

Día Mes Año

31 12 2012

1.05 Tipo de Moneda

P

1.06 Tipo de Estados Financieros

C

1.07 Expresión de cifras

M\$

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ACTIVOS

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

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

ACTIVOS	N° de Nota	AL 31-12-2012	AL 31-12-2011	SALDO AL INICIO (1)	
		EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$		
ACTIVOS CORRIENTES					
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	25.773.032	39.958.169	0
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13	29.992.302	7.608.182	0
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	13	28.710	37.290	0
11.11.040	Otros activos financieros		0	0	0
	Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	6/7/11/13 34/41	1.342.472	1.776.207	0
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	362.550	298.607	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	37	126.331	174.325	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	10	940.939	0	0
11.11.120	Otros activos corrientes	38	1.253.478	28.943	0
11.11.130	Subtotal activos corrientes		59.839.814	49.881.723	0
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
11.11.000	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		59.839.814	49.881.723	0
ACTIVOS NO CORRIENTES					
12.11.010	Encaje	5	197.778.132	176.375.609	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros		0	0	0
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	9	44.770	41.013	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	3.959.308	4.989.963	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.080	Activos intangibles, Neto	18	3.200.917	2.989.898	0
12.11.090	Propiedades planta y equipo, Neto	16	10.513.087	10.616.353	0
12.11.100	Propiedades de inversión	14	3.682.638	3.715.328	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		219.179.852	198.728.164	0
10.11.000	TOTAL ACTIVOS		279.019.666	248.609.887	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

KPMG
 Firmado sólo para efectos
 de identificación.....CO.....

ESTADOS FINANCIEROS					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	AFP HABITAT S.A.		
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	98.000.100-8		
Expresión de cifras	MILES DE PESOS				
	N° de Nota	AL 31-12-2012 EJERCICIO ACTUAL M\$	AL 31-12-2011 EJERCICIO ANTERIOR M\$	SALDO AL INICIO (1)	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO					
PASIVOS CORRIENTES					
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	15	299.950	44.282	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	8/11/20/2 1/22/23/35	19.829.723	15.896.641	0
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	181.924	145.541	0
21.11.060	Provisiones	11/33	974.753	1.661.270	0
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	10	0	58.175	0
21.11.080	Otros pasivos corrientes		0	0	0
21.11.090	Ingresos diferidos		0	0	0
21.11.100	Obligación por beneficios post-empleo		0	0	0
21.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
21.11.120	Pasivos acumulados (o devengados)	36	4.907.120	4.485.736	0
21.11.130	Subtotal pasivos corrientes		26.193.470	22.291.645	0
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desaproplación mantenidos para la venta		0	0	0
21.11.000	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		26.193.470	22.291.645	0
PASIVOS NO CORRIENTES					
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	15	270.783	296.705	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	21.870.167	16.062.898	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	24	401.494	362.232	0
22.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
22.11.000	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		22.542.444	16.721.835	0
PATRIMONIO NETO					
23.11.010	Capital Emisido	25	1.763.918	1.763.918	0
23.11.020	Acciones Propias en Cartera		0	0	0
23.11.030	Otras Reservas	25	-2.213.629	-324.134	0
23.11.040	Resultados Retenidos (Ganancias y pérdidas acumuladas)	25	230.732.965	208.156.623	0
23.11.000	TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS	25	230.283.254	209.596.407	0
24.11.000	PARTICIPACION MINORITARIA	25	498	0	0
25.11.000	TOTAL PATRIMONIO NETO		230.283.752	209.596.407	0
20.11.000	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		279.019.666	248.609.887	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						
2.02 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 31-12-2012 EJERCICIO ACTUAL M\$	AL 31-12-2011 EJERCICIO ANTERIOR M\$	AL 31-12-2012 TRIMESTRE ACTUAL M\$	AL 31-12-2011 TRIMESTRE ANTERIOR M\$
ESTADO DE RESULTADOS						
31.11.010	Ingresos Ordinarios	6	121.300.838	114.488.113	30.537.645	29.014.581
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	5	13.060.534	- 1.846.210	5.102.961	4.298.655
31.11.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	11	- 141.268	- 817.075	- 37.198	223.697
31.11.040	Gastos de personal (menos)		- 22.626.333	- 20.529.895	- 6.046.623	- 5.068.695
31.11.050	Depreciación y amortización (menos)	14/16/18	- 1.905.793	- 1.895.990	- 474.715	- 531.854
31.11.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), neto (menos)		0	0	0	0
31.11.070	Investigación y desarrollo (menos)	18	0	- 516.746	0	- 261.212
31.11.080	Costos de reestructuración (menos)		0	0	0	0
31.11.090	Otros gastos varios de operación (menos)		- 20.803.970	- 17.661.690	- 6.696.045	- 5.333.159
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)		- 15.364	- 13.115	- 3.009	- 233
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	13/14	2.836.721	2.244.543	784.701	682.634
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	3.387.176	2.259.366	1.091.184	610.468
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	26	16.154	32.161	- 5.189	2
31.11.190	Resultados por unidades de reajuste		96.635	188.174	83.652	117.546
31.11.200	Otros ingresos distintos de los de operación	40	487.905	262.015	276.411	- 3.439
31.11.210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)	39	- 329.323	- 255.354	- 121.360	- 128.011
31.11.220	Ganancia (pérdida) antes de impuesto		95.362.912	75.936.297	24.492.415	23.620.980
31.11.230	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	10	- 20.786.572	- 14.282.288	- 4.487.910	- 4.212.559
31.11.310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto		74.576.340	61.654.009	20.004.505	19.408.421
31.11.320	Ganancia (pérdida) de actividades descontinuadas, neta de impuesto		0	0	0	0
31.11.300	Ganancia (pérdida)		74.576.340	61.654.009	20.004.505	19.408.421
GANANCIA (PERDIDA) ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PARTICIPACIÓN EN EL PATRIMONIO NETO DE LA CONTROLADORA Y PARTICIPACIÓN MINORITARIA						
32.11.110	Ganancia (pérdida) atribuibles a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	25	74.576.342	61.654.009	20.004.507	19.408.421
32.11.120	Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria	25	- 2	0	- 2	0
32.11.100	Ganancia (pérdida)	25	74.576.340	61.654.009	20.004.505	19.408.421
Acciones Comunes:						
32.12.110	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones descontinuadas		0,00	0,00	0,00	0,00
32.12.120	Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones continuadas		0,07	0,06	0,02	0,02
32.12.100	Ganancias (pérdidas) básicas por acción		0,07	0,06	0,02	0,02
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

ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

	N° de Nota	AL 31-12-2012 EJERCICIO ACTUAL M\$	AL 31-12-2011 EJERCICIO ANTERIOR M\$	AL 31-12-2012 TRIMESTRE ACTUAL M\$	AL 31-12-2011 TRIMESTRE ANTERIOR M\$	
33.10.000	Ganancia (pérdida)	74.576.340	61.654.009	20.004.505	19.408.421	
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	25	- 12.795	41.717	- 67.790	10.418
33.20.070	Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones	0	0	0	0	
33.20.080	Otros reajustes al patrimonio neto	0	0	0	0	
33.20.090	Impuesto a la Renta relacionado a componentes de otros Ingresos y gastos con cargo o abono en el Patrimonio Neto	0	0	0	0	
33.20.000	Total otros Ingresos o gastos con cargo o abono a patrimonio neto	25	- 12.795	41.717	- 67.790	10.418
33.30.000	Total resultado de Ingresos y gastos Integrales	74.563.545	61.695.726	19.936.715	19.418.839	
Resultado de Ingresos y gastos Integrales atribuibles a:						
34.10.010	Resultado de Ingresos y gastos Integrales atribuibles a los accionistas de la Administradora	74.563.545	61.695.726	19.936.715	19.418.839	
34.10.020	Resultado de Ingresos y gastos Integrales atribuibles a participaciones minoritarias	0	0	0	0	
34.10.000	Total resultado de Ingresos y gastos Integrales	74.563.545	61.695.726	19.936.715	19.418.839	

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

N° DE NOTAS	RUBRO	CAMBIOS DE CAPITAL ORDINARIO		CAMBIOS DE OTRAS RESERVAS										CAMBIOS EN RESULTADOS PERIÓDICOS ACUMULADOS	CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO				
		PRIMA DE EMISIÓN ACCIONES	ACCIONES PRESERVIADAS	RESERVAS DE Opciones	RESERVAS DIVERSAS	RESERVAS ESTADÍSTICAS	RESERVAS DE COBERTURAS	RESERVAS DE REVALUACIÓN	RESERVAS DE REVALUACIÓN DE COBERTURAS	RESERVAS DISPONIBLES PARA LA VENTA	INGRESOS ACUMULADOS DE ACTIVOS CORRIENTES Y MANTENIMIENTO DE BIENES DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	CAMBIO EN PROVISIONES POR PERDIDAS POR CARTERA			CAMBIO EN RESULTADOS PERIÓDICOS ACUMULADOS	CAMBIO EN PARTICIPACIONES MINORITARIAS	CAMBIO EN PATRIMONIO NETO TOTAL	
14.10.000	SALDO INICIAL, EJERCICIO ACTUAL, 01/01/2012	1.703.018	0	0	490.202	0	0	0	0	0	0	0	0	172.068	0	208.158.923	208.158.923	0	208.367.091
14.20.010	Saldo en operación, inicio de ejercicio, 01/01/2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.20.020	Cambio en política contable, efecto al comienzo de año	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.20.030	Saldo de operación, anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.30.000	Saldo, inicio de ejercicio	1.703.018	0	0	490.202	0	0	0	0	0	0	0	0	172.068	0	208.158.923	208.158.923	0	208.367.091
14.40.010	Toma de deuda de largo plazo, inscripción	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.010.010	Emisión de deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.010.020	Revalorización de propiedades, prima de emisión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.010.030	Acción, acciones disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.010.040	Retención de flujo de caja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.010.050	Alícuota por consumo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.010.060	Alícuota de colación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.010.070	Comisión por venta de acciones, como resultado de operación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.010.080	Imp. Ret. relacionado a los componentes de otras inc. y gastos con cargo a reserva en el período, neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.010.090	Costo de otros ingresos y gastos con cargo a patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.020	Reversión (determinada) en patrimonio neto, resultado de revalorización de propiedades, en operación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.030	Cambio de acciones, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.040	Cambio de reservas, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.050	Emisión de certificados de acciones para compra de acciones (variación) como patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.060	Reversión de opciones, derechos o certificados de acciones para compra de acciones (variación)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.070	Cancelación de acciones, certificados de acciones para compra de acciones (variación)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.080	Reversión de acciones, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.090	Costo de acciones, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.100	Cancelación de acciones, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.110	Reversión de opciones, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.120	Reversión de opciones, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.130	Cambio de reservas, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.140	Reducción de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.150	Reversión de acciones, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.160	Reversión de acciones, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.170	Emisión de acciones, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.180	Transferencia a (desde) reservas, patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.40.190	Otro patrimonio (descuento) de patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14.50.000	Saldo final, período, 31/12/2012	1.703.018	0	0	490.202	0	0	0	0	0	0	0	0	172.068	0	208.158.923	208.158.923	0	208.367.091

KPMG
 Firmado sólo para efectos
 de identificación... *CP*

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 31-12-2012 EJERCICIO ACTUAL M\$	AL 31-12-2011 EJERCICIO ANTERIOR M\$
Flujos de efectivo por (utilizados en) operación				
50.11.010	Ingresos Por Comisiones	6	117.863.337	109.550.967
50.11.020	Pagos a Proveedores	2/36	- 18.633.166	- 17.907.120
50.11.030	Primas Pagadas	11	- 136.367	- 232.536
50.11.040	Remuneraciones Pagadas		- 21.724.492	- 20.165.892
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		0	0
50.11.090	Otros cobros de operaciones		82.511.225	95.248.654
50.11.090	Otros pagos de operaciones		- 79.992.381	- 91.274.986
50.11.000	Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones		79.848.158	75.219.087
Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación				
50.12.010	Importes recibidos como dividendos clasificados como de operación	12	1.311.225	1.075.294
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	- 15.208.825	- 16.784.656
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación		315.752.529	290.051.941
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación	2	- 331.286.575	- 290.534.724
50.12.000	Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación		- 29.431.646	- 16.192.145
50.10.000	Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de operación		50.416.510	59.026.942
Flujos de efectivos netos de (utilizados en) actividades de inversión				
50.20.010	Importes recibidos por desappropriación de propiedades, planta y equipo	16	11.438	6.706
50.20.020	Importes recibidos por venta de cuotas del Encaje	5	9.685.743	9.977.489
50.20.030	Importes recibidos por desappropriación de activos intangibles		0	0
50.20.040	Importes recibidos por desappropriación 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 desappropriación de coligadas	9	2.988.517	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 desappropriación de otros activos financieros	13	38.550.173	13.273.241
50.20.100	Importes recibidos por desappropriación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	0
50.20.110	Importes recibidos por desappropriación		0	0
50.20.120	Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos	9	18.901	39.463
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 inversión		0	0
50.20.150	Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión		0	0
50.20.160	Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión	2/13	741.996	1.179.351
50.20.170	Incorporación de propiedad planta y equipo	16	- 791.334	- 309.501
50.20.180	Pagos por la adquisición de propiedades de inversión		0	0
50.20.190	Pagos para adquirir cuotas de Encaje	5	- 18.028.732	- 16.649.933
50.20.200	Pagos para adquirir activos intangibles	18	- 514.811	- 499.472
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	- 45.667.478	- 13.140.601
50.20.270	Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desappropriación 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		- 13.005.587	- 6.123.257
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	25	500	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	2/15	- 589.418	- 33.059
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros	15	- 12.420	- 14.265
50.30.130	Pagos por dividendos a participaciones minoritarias		0	0
50.30.140	Pagos por dividendos por la entidad que informa	25	- 51.000.000	- 48.000.000
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	25	0	0
50.30.000	Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento		- 51.601.338	- 48.047.324

KPMG
 Firmado sólo para efectos
 de identificación.....*CB*.....

50.40.000	Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo		- 14.190.415	4.858.361
50.50.000	Efectos de las var. en tasas de cambio sobre ef. y equiv. ef.	2	5.278	32.162
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	39.958.169	35.069.646
50.00.000	Ef. y equivalente ef., presentados en estado de flujos de ef., saldo final	4	25.773.032	39.958.169

KPMG
 Firmado sólo para efectos
 de identificación.....*CB*.....

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	CONSOLIDADO	Rut	98.000.100-8
Expresión de cifras	MILES DE PESOS		
		AL 31-12-2012	AL 31-12-2011
		EJERCICIO	EJERCICIO
		ACTUAL M\$	ANTERIOR M\$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más o Menos)	230.283.254	209.598.407
60.10.020	Acreencias corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 382.550	- 298.607
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 28.710	- 37.290
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 3.701.971	- 4.757.841
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)	- 257.337	- 232.122
60.10.090	Plusvalía comprada (Menos)	0	0
60.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA	225.912.686	204.270.547
CALCULO DEL CAPITAL MINIMO EN UNIDADES DE FOMENTO			
61.00.000	PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA, EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO	9.890.774	9.162.567
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	9.870.774	9.142.567
64.00.000	NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA	2.146.860	2.167.343

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADO COMPLEMENTARIOS

ii) DETALLE DE INGRESO POR COMISION

Pesos
CONSOLIDADO
MILES DE PESOS

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

A. INGRESOS POR COMISION

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL										
71.10.010 Comisión por acreditaciones obligatorias	27.062.811	27.466.973	36.135.276	34.857.286	29.948.450	7.621.958	6.467.561	7.329.576	3.515.860	110.795.269	102.266.070	
71.10.020 Comisión por otros programados	9.785	13.029	1.787	20.108	513.955	832.949	1.029.921	219.125	170.421	1.454.541	1.747.094	
71.10.030 Comisión por rentas temporales	542	599	1.601	1.513	69.232	109.919	125.337	89.829	50.805	250.677	261.446	
71.10.040 Comisión por administración de ahorro voluntario	521.311	689.715	1.88.589	279.509	586.593	197.664	186.729	432.315	198.686	1.926.474	2.017.897	
71.10.050 Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	857.149	950.032	408.796	516.842	858.223	268.374	190.077	638.157	278.982	3.030.699	2.809.456	
71.10.060 Comisión por administración de ahorro previsional colectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
71.10.070 Comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	395	234	2.688	1.126	1.467	1.433	1.338	192	36	6.125	3.915	
71.10.080 Comisión por acreditación por aportes de indemnización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
71.10.090 Comisión por acreditación y traspasos de cuentas traspasadas	0	0	0	0	59.916	0	0	0	0	59.916	0	
71.10.100 Otras comisiones	0	0	0	0	562	0	0	0	0	562	0	
INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	28.451.923	29.120.492	36.748.747	35.676.384	34.588.704	9.031.695	8.000.963	8.703.194	4.214.730	117.524.263	109.096.573	

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADO COMPLEMENTARIOS

ii) DETALLE DE INGRESO POR COMISION

Pesos
CONSOLIDADO
MILES DE PESOS

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

B. CONCILIACION DE INGRESOS POR COMISIONES

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL										
72.10.010 COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES	28.586.902	29.284.697	36.821.129	35.801.419	32.075.914	9.111.039	9.077.000	8.800.661	4.248.899	117.815.696	109.487.869	
72.10.020 Comisiones pagadas por otras instituciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
72.10.030 Comisiones traspasadas desde otras Administradoras	0	3.646	0	246	164.943	0	5	0	44	272.980	168.894	
72.10.040 Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio pendiente	23.798	18.410	34.037	23.864	22.894	10.873	6.518	11.869	3.765	114.036	75.351	
72.10.050 Otras	0	19.481	0	111	100.631	0	1	0	14.400	0	134.624	
72.10.060 Comisiones traspasadas a otras Administradoras (Menos)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
72.10.070 Comisiones devengadas por la Administradora en el ejercicio anterior y	-18.410	-29.708	-23.664	-45.509	-41.150	-6.518	-11.943	-3.765	-3.434	-75.351	-131.744	
72.10.080 Otras (Menos)	-140.367	-176.034	-82.755	-103.547	-130.666	-83.699	-70.618	-105.571	-46.984	-693.078	-638.411	
INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	28.451.923	29.120.492	36.748.747	35.676.384	34.588.704	9.031.695	8.000.963	8.703.194	4.214.730	117.524.263	109.096.573	

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación. *CB*

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	CONSOLIDADO	Rut	98.000.100-8	
Expresión de cifras	MILES DE PESOS			
A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES				
		N° de Nota	AL 31-12-2012 EJERCICIO ACTUAL M\$	AL 31-12-2011 EJERCICIO ANTERIOR M\$
81.10.010	TOTAL ACTIVOS		279.019.666	248.609.887
81.10.020	Encaje	5	197.779.132	176.375.609
81.10.030	Inversiones en empresas de depósitos de valores	12	257.337	232.122
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	12/13	3.730.681	4.795.131
81.10.000	TOTAL ACTIVO NETO		77.252.516	67.207.025

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	CONSOLIDADO	Rut	98.000.100-8	
Expresión de cifras	MILES DE PESOS			
B. RESULTADO NETO DE RENTABILIDADES DEL ENCAJE Y DE INVERSIONES EN SOCIEDADES				
		N° de Nota	AL 31-12-2012 EJERCICIO ACTUAL M\$	AL 31-12-2011 EJERCICIO ANTERIOR M\$
82.10.010	GANANCIA (PERDIDA)		74.576.342	61.654.009
82.10.020	Rentabilidad del Encaje	5	13.060.534	- 1.846.210
82.10.030	Utilidad (Pérdida) en empresas de depósitos de valores	12	50.764	58.848
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		0	0
82.10.060	Utilidad (Pérdida) por inversión en otras sociedades	12	3.336.412	2.200.518
82.10.070	Otros ingresos extraordinarios	40	487.905	262.015
82.10.000	GANANCIAS (PERDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS		57.640.727	60.978.838

ESTADOS FINANCIEROS			
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS			
iv) INFORMACION GENERAL, ADMINISTRACION Y PROPIEDAD			
NOMBRE AFP	AFP HABITAT S.A.	RUT	98.000.100-8
FECHA DE LA INFORMACION	31-12-2012		

90.10.000	Identificación	Datos	
90.10.010	Razón social de la administradora	ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.	
90.10.020	Fecha a la que corresponde la información	31-12-2012	
90.10.030	Número de autorización que autoriza su existencia	N° E 002-81	
90.10.040	Fecha de la resolución que autoriza su existencia	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 20 69	
90.10.150	Página WEB	WWW.AFPHABITAT.CL	

90.20.000	Administración	NOMBRE	RUT
90.20.010	Representante Legal	CRISTIAN RODRIGUEZ ALLENDES	7.687.468-9
90.20.020	Gerente General	CRISTIAN RODRIGUEZ ALLENDES	7.687.468-9
90.20.030	Presidente	JOSE ANTONIO GUZMAN MATTA	4.108.119-8
90.20.040	Vicepresidente	LUIS NARIO MATUS	3.556.947-2
90.20.050	Director	PATRICIO MENA BARROS	7.236.542-9
90.20.060	Directora	MARIA TERESA INFANTE BARROS	5.899.202-K
90.20.070	Director	KLAUS SCHMIDT-HEBBEL DUNKER	6.376.300-4
90.20.080	Director	LUIS RODRIGUEZ VILLASUSO SARIO	22.257.618-0
90.20.090	Director	JAIME MIGUEL DANÚS LARROÚLET	7.314.254-7
90.20.100	Director Suplente	FERNANDO BRAVO VALDES	7.053.879-2
90.20.110	Director Suplente	PATRICIO PRIETO LARRAIN	7.034.540-4

90.30.000	Propiedad	RUT	N° DE ACCIONES	PORCENTAJE
90.30.010	Acionista (Nombre)	78.093.446-1	402.290.958	40,23 %
90.30.020	INVERSIONES PREVISIONALES DOS S.A.	76.090.153-9	272.551.058	27,26 %
90.30.030	INVERSIONES UNION ESPAÑOLA S.A.	96.513.200-7	36.980.500	3,70 %
90.30.040	BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO	97.004.000-5	24.945.531	2,49 %
90.30.050	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	80.537.000-9	23.375.005	2,34 %
90.30.060	SANTANDER S.A. CORREDORES DE BOLSA	96.683.200-2	15.530.918	1,55 %
90.30.070	IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	96.489.000-5	15.308.273	1,53 %
90.30.080	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	96.571.220-8	15.307.980	1,53 %
90.30.090	INMOBILIARIA LOS LLEUQUES LIMITADA	79.652.720-K	13.254.441	1,33 %
90.30.100	CELFIN CAPITAL S.A. COREDORES DE BOLSA	84.177.300-4	10.933.312	1,09 %
90.30.110	COLLADOS NUÑEZ MODESTO	469.679-4	10.000.000	1,00 %
90.30.120	OTROS		159.522.024	15,95 %

90.40.000	Otra Información	DATOS	
90.40.010	Total accionistas	364	
90.40.020	Número de trabajadores	1.207	
90.40.030	Número de vendedores	312	
90.40.040	Compañías de Seguro	13	

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

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

ESTADOS FINANCIEROS				
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
v) CLASES DE ACTIVOS				
Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	AFP HABITAT S.A.	
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	98.000.100-8	
Expresión de cifras	MILES DE PESOS			
		AL 31-12-2012	AL 31-12-2011	SALDO AL
		EJERCICIO	EJERCICIO	INICIO (1)
		ACTUAL M\$	ANTERIOR M\$	
Clases de Activos				
Clases de efectivo y equivalentes al efectivo				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	25.773.032	39.958.169	0
11.11.010.010	Efectivo en caja	503.621	3.921	0
11.11.010.020	Saldos en bancos	3.271.299	3.319.146	0
11.11.010.021	Bancos de uso general	343.514	1.203.073	0
11.11.010.022	Banco pago de beneficios	2.455.280	959.533	0
11.11.010.023	Banco recaudación	134.659	235.485	0
11.11.010.024	Banco pago de retiro de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización	337.846	921.055	0
11.11.010.030	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	21.998.112	36.635.102	0
Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29.992.302	7.608.182	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	14	505	0
11.11.020.040	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, otros	29.992.288	7.607.677	0
Clases de activos financieros disponibles para la venta				
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	28.710	37.290	0
11.11.030.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	28.710	37.290	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	197.779.132	176.375.609	0
12.11.010.010	Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	31.228.316	30.531.489	0
12.11.010.020	Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	37.645.735	36.159.016	0
12.11.010.030	Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	75.536.669	71.086.669	0
12.11.010.040	Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	26.331.025	23.381.023	0
12.11.010.050	Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	27.037.387	15.217.412	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	0	0	0
Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente				
11.11.050	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	1.342.472	1.776.207	0
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	280.145	232.673	0
11.11.050.020	Comisiones por cobrar	114.036	75.351	0
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	433.728	658.262	0
11.11.050.040	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	213.030	576.672	0
11.11.050.050	Cuentas por cobrar al Estado	225.590	138.123	0
11.11.050.060	Otras cuentas por cobrar, neto	75.943	95.126	0
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	44.770	41.013	0
12.11.040.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros	0	0	0
12.11.040.030	Otras cuentas por cobrar, neto	44.770	41.013	0
Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
11.11.050.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	1.342.472	1.776.207	0
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	280.145	232.673	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	114.036	75.351	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	433.728	658.262	0
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	213.030	576.672	0
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	225.590	138.123	0
11.11.050.061	Otras cuentas por cobrar, bruto	75.943	95.126	0
12.11.040.001	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	44.770	41.013	0
12.11.040.011	Deudores comerciales, bruto	0	0	0
12.11.040.021	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, bruto	0	0	0
12.11.040.031	Otras cuentas por cobrar, bruto	44.770	41.013	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 compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*CB*.....

11.11.050.052	Cuentas por cobrar al Estado, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.062	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.002	Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0	0
12.11.040.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.022	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.032	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas				
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	382.550	298.607	0
11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	374.521	298.607	0
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	8.029	0	0
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0	0
12.11.050.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	0	0	0
12.11.050.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
Clases de inventario				
11.11.070	Inventarios	0	0	0
11.11.070.010	Mercaderías	0	0	0
11.11.070.020	Otros inventarios	0	0	0
Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
12.10.010	Inversiones contabilizadas por el método de la participación	3.959.308	4.989.963	0
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	3.959.308	4.989.963	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0
Clases de activos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida				
12.11.080	Activos intangibles, neto	3.200.917	2.989.898	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	0	0
12.11.080.030	Plusvalía adquirida, neto	0	0	0
12.11.080.040	Activos intangibles identificables, neto	2.371.603	2.989.898	0
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	291.206	587.646	0
12.11.080.040.020	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	0	0	0
12.11.080.040.030	Programas informáticos, neto	2.080.397	2.402.252	0
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	0	0	0
Clases de activos intangibles, bruto				
12.11.080.001	Activos intangibles, bruto	6.799.398	6.277.843	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	6.799.398	6.277.843	0
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	291.206	587.646	0
12.11.080.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	0	0	0
12.11.080.041.031	Programas informáticos, bruto	6.508.192	5.690.197	0
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	0	0	0
Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles				
12.11.080.002	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	-4.427.795	-3.287.945	0
12.11.080.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	0	0	0
12.11.080.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía adquirida	0	0	0
12.11.080.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	-4.427.795	-3.287.945	0
12.11.080.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	0	0	0
12.11.080.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0
12.11.080.042.032	Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos	-4.427.795	-3.287.945	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	10.513.087	10.616.353	0
12.11.090.010	Construcción en curso, neto	0	0	0
12.11.090.020	Terrenos, neto	46.784	46.784	0
12.11.090.030	Edificios, neto	8.751.937	8.860.602	0
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	0	0	0
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	540.222	256.089	0
12.11.090.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	270.727	312.786	0
12.11.090.070	Vehículos de motor, neto	51.176	78.369	0
12.11.090.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	477.857	572.125	0
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipos, neto	374.384	491.598	0
Clases de propiedades, plantas y equipo, bruto				
12.11.090.001	Propiedades, plantas y equipo, bruto	25.624.857	25.418.321	0
12.11.090.011	Construcción en curso, bruto	0	0	0
12.11.090.021	Terrenos, bruto	46.784	46.784	0
12.11.090.031	Edificios, bruto	10.961.249	10.961.249	0
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	0	0	0
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	6.031.235	5.814.437	0
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	1.607.541	1.637.655	0
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	65.691	95.797	0
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	3.370.067	3.275.786	0
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipos, bruto	3.542.290	3.586.613	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	-15.111.770	-14.801.968	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	-2.209.312	-2.100.647	0
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	0	0	0
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro del valor, equipamiento de tecnologías de la información	-5.491.013	-5.558.348	0
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro del valor, instalaciones fijas y accesorios	-1.336.814	-1.324.869	0
12.11.090.072	Depreciación acumulada y deterioro del valor, vehículos de motor	-14.515	-19.428	0

12.11.090.032	Depreciación acumulada y deterioro del valor, mejoras de los bienes arrendados	- 2.892.210	- 2.703.661	0
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	- 3.167.906	- 3.095.015	0
Clases de propiedades de inversión				
12.11.100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	3.682.638	3.715.328	0
12.11.100.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	4.244.705	4.244.705	0
12.11.100.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	- 562.067	- 529.377	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, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
11.11.080.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
12.11.130	Activos de coberturas	0	0	0
12.11.130.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
12.11.130.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
12.11.130.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
12.11.130.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
12.11.130.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
12.11.130.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
12.11.130.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
12.11.130.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
12.11.130.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
12.11.130.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
Clases de activos por impuestos				
12.10.020	Activos por impuestos	940.939	0	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	940.939	0	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	126.331	174.325	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	1.253.478	28.943	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	1.253.478	28.943	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	0	0	0

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

ESTADOS FINANCIEROS				
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
vi) CLASES DE PASIVOS				
Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	AFP HABITAT S.A.	
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	98.000.100-8	
Expresión de cifras	MILES DE PESOS			
		AL 31-12-2012	AL 31-12-2011	SALDO AL
		EJERCICIO	EJERCICIO	INICIO (1)
		ACTUAL M\$	ANTERIOR M\$	
Clases de Pasivos				
Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses				
21.11.010	Préstamos que devengan Intereses	299.950	44.282	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	299.950	44.282	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	270.783	296.705	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	270.783	296.705	0
22.11.010.070	Sobregiro bancario	0	0	0
22.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
Clases de préstamos sin Interés				
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	19.829.723	15.896.641	0
21.11.040.010	Acreedores comerciales	36.356	35.485	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	49.057	27.293	0
21.11.040.030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	346.652	332.994	0
21.11.040.040	Pensiones por pagar	64.081	87.998	0
21.11.040.050	Recaudación por aclarar	217.860	228.694	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	74.806	64.992	0
21.11.040.080	Cuentas por pagar a otras AFP	0	0	0
21.11.040.090	Retenciones a pensionados	2.224.675	2.120.484	0
21.11.040.100	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
21.11.040.110	Otras cuentas por pagar	16.816.236	12.998.702	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	181.924	145.541	0
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	181.924	145.541	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	974.753	1.661.270	0
21.11.060.010	Provisión por siniestralidad	69.032	621.301	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	96.135	394.511	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	810.586	645.459	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	21.870.167	16.121.073	0
21.11.070	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	0	58.175	0
21.11.070.010	Impuesto a la renta	0	58.175	0
21.11.070.020	Otros impuestos corrientes	0	0	0
22.11.070	Pasivos por impuestos diferidos	21.870.167	16.062.898	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	401.491	362.232	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)	4.907.120	4.485.736	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	2.967.014	2.658.081	0
21.11.120.030	Pasivos Administrativos acumulados (o devengados)	1.940.106	1.827.655	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

ESTADOS FINANCIEROS				
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS				
vii) CLASES DE PATRIMONIO NETO				
Tipo de Moneda	PESOS	Razón Social	AFP HABITAT S.A.	
Tipo de Estado	CONSOLIDADO	Rut	98.000.100-8	
Expresión de cifras	MILES DE PESOS			
		AL 31-12-2012	AL 31-12-2011	SALDO AL
		EJERCICIO	EJERCICIO	INICIO (1)
		ACTUAL M\$	ANTERIOR M\$	
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	- 2.213.629	- 324.134	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	- 2.372.902	- 496.202	0
23.11.030.060	Reservas legales y estatutarias	0	0	0
23.11.030.070	Reservas de conversión	0	0	0
23.11.030.080	Reservas de revaluación	0	0	0
23.11.030.090	Reservas de cobertura	0	0	0
23.11.030.100	Reservas de disponibles para la venta	0	0	0
23.11.030.110	Ingreso acumulados (gasto) relativo a activos no corriente y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	0	0	0
23.11.030.120	Otras reservas varias	159.273	172.068	0
Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)				
23.11.040	Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)	230.732.965	208.156.623	0
23.11.040.010	Reserva Futuros dividendos	0	0	0
23.11.040.020	Utilidades Acumuladas	176.156.623	164.502.614	0
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	0	0	0
23.11.040.040	Ganancia(pérdida)	74.576.342	61.654.009	0
23.11.040.050	Dividendos provisionales	- 20.000.000	- 18.000.000	0
Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz				
23.11.000	Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz	230.283.254	209.596.407	0
Clases de participación minoritaria				
24.11.000	Participación minoritaria	499	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

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....

ESTADOS FINANCIEROS					
2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS					
viii) CLASES DEL 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				
		AL 31-12-2012	AL 31-12-2011	AL 31-12-2012	AL 31-12-2011
		EJERCICIO	EJERCICIO	TRIMESTRE	TRIMESTRE
		ACTUAL M\$	ANTERIOR M\$	ACTUAL M\$	ANTERIOR M\$
Clases del Estado de Resultados					
Clases de Ingresos ordinarios					
31.11.010	Ingresos Ordinarios	121.300.838	114.486.113	30.537.645	29.014.581
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	117.524.263	109.096.573	29.549.392	28.090.231
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	3.776.575	5.389.540	988.253	924.350
31.11.010.020.010	Prestación de servicios	85.734	148.115	8.652	17.616
31.11.010.020.020	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	799.163	660.691	200.883	182.689
31.11.010.020.030	Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	187.690	1.110.864	7.218	-159.723
31.11.010.020.040	Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	2.703.988	3.469.870	771.500	883.768
31.11.010.020.050	Ingresos por cotizaciones adicionales	0	0	0	0
31.11.010.020.060	Ingresos por intereses	0	0	0	0
31.11.010.020.070	Ingresos por dividendos	0	0	0	0
31.11.010.020.080	Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados con costos por intereses	0	0	0	0
31.11.010.020.090	Ganancia en el rescate y extinción de deuda	0	0	0	0
31.11.010.020.100	Otros resultados varios de operación	0	0	0	0
Clase Rentabilidad del Encaje					
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	13.060.534	-1.846.210	5.102.961	4.298.655
31.11.020.010	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	2.564.074	-2.612.746	1.203.844	1.261.186
31.11.020.020	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	2.659.901	-1.403.792	1.207.705	1.132.151
31.11.020.030	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	5.189.127	484.983	1.985.658	1.474.221
31.11.020.040	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	1.583.057	971.552	467.765	312.848
31.11.020.050	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	1.067.375	713.793	237.989	118.249
Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia					
31.11.030	Prima seguro de invalidez y sobrevivencia	-141.268	-817.075	-37.198	223.697
31.11.030.010	Pago de prima	-135.516	-225.485	-35.497	-69.475
31.11.030.020	Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia	-5.752	-591.590	-1.701	313.172
Clase de gastos por empleado					
31.11.040	Gastos de personal	-22.626.333	-20.529.895	-6.046.623	-5.068.695
31.11.040.010	Sueldos y salarios, personal administrativo	-12.099.242	-10.613.376	-3.272.591	-2.632.306
31.11.040.020	Sueldos y salarios, personal de ventas	-5.603.883	-5.322.966	-1.461.334	-1.316.275
31.11.040.030	Beneficios a corto plazo para los empleados	-3.184.674	-2.723.468	-801.719	-724.282
31.11.040.040	Gastos por obligación por beneficios post empleo	-90.871	-35.573	-18.581	-19.805
31.11.040.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	-392.017	-653.924	-167.880	-27.655
31.11.040.060	Transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0
31.11.040.070	Otros beneficios a largo plazo para los empleados	0	0	0	0
31.11.040.080	Otros gastos de personal	-1.255.646	-1.180.588	-324.518	-348.372
Clases de costos financieros					
31.11.130	Costos financieros (menos)	-15.364	-13.115	-3.009	-233
31.11.130.010	Gasto por intereses	-15.364	-13.115	-3.009	-233
31.11.130.010.010	Gasto por int, préstamos 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	1.699
31.11.130.010.050	Gasto por int, arrend financia	-15.364	-13.115	-3.009	-1.932
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 plmos	0	0	0	0
31.11.130.050	Perdida por rescate y extincio	0	0	0	0
31.11.130.060	Otros costos financieros	0	0	0	0
Clases de ingreso (pérdida) procedentes de inversiones					
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedentes de Inversiones	2.836.721	2.244.543	784.701	682.634
31.11.140.010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	1.584.827	502.737	455.302	238.939
31.11.140.020	Dividendos provenientes de Inversiones para negociar	0	0	0	0
31.11.140.030	Ganancia (pérdida) en Inversiones para negociar	763.736	1.261.339	206.624	272.693
31.11.140.040	Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	488.158	480.467	122.775	173.002
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, coigadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
31.11.120.050	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes	0	0	0	0
Clases de depreciación y amortización					
31.11.050	Depreciación y amortización	-1.906.793	-1.895.990	-474.715	-531.854

31.11.050.010	Depreciación	- 766.943	- 1.041.959	- 185.975	- 252.296
31.11.050.020	Amortización	- 1.139.850	- 854.031	- 289.740	- 279.558
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	3.387.176	2.259.366	1.091.184	610.468
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	3.387.176	2.259.366	1.091.184	610.468
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	- 20.803.970	- 17.661.690	- 6.696.045	- 5.333.159
31.11.090.010	Gastos de comercialización	- 2.769.379	- 1.639.910	- 1.411.446	- 829.174
31.11.090.020	Gastos de computación	- 2.091.176	- 1.779.354	- 386.912	- 390.841
31.11.090.030	Gastos de administración	- 15.045.608	- 13.510.592	- 4.667.760	- 3.890.765
31.11.090.040	Otros gastos operacionales	- 897.807	- 731.834	- 229.927	- 222.379
Clases de ganancias (pérdidas) comunes para acción					
31.50.000	Ganancias (pérdidas) comunes para acción	0,07	0,06	0,02	0,02
31.50.010	Ganancias (pérdidas) comunes para acción de operaciones discontinuadas	0,00	0,00	0,00	0,00
31.50.020	Ganancias (pérdidas) comunes para acción de operaciones continuadas	0,07	0,06	0,02	0,02

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	8
Nota 4	Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	18
Nota 5	Encaje	19
Nota 6	Ingresos ordinarios	21
Nota 7	Cuentas por Cobrar a los Fondos de Pensiones	24
Nota 8	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	24
Nota 9	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	25
Nota 10	Impuestos	29
Nota 11	Seguro para pensiones de Invalidez y Supervivencia	34
Nota 12	Inversiones en coligadas	59
Nota 13	Instrumentos financieros	64
Nota 14	Propiedades de inversión	75
Nota 15	Arrendamientos	79
Nota 16	Propiedades Planta y Equipo	84
Nota 17	Pérdidas por deterioro del valor de los activos	86
Nota 18	Activos intangibles neto	86
Nota 19	Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta	89
Nota 20	Cuentas por pagar a otras AFP	89
Nota 21	Retenciones a pensionados	90
Nota 22	Cotizaciones de salud de afiliados independientes y pensionados	90
Nota 23	Pensiones por pagar	90
Nota 24	Obligaciones por beneficios post-empleo	91
Nota 25	Propiedad y capital de la Administradora	92
Nota 26	Efecto de las variaciones en tipos de cambio de la moneda extranjera	97
Nota 27	Contratos de prestación de servicios	97
Nota 28	Remuneraciones del Directorio	98
Nota 29	Desagregación de los ingresos y gastos según el tipo de Fondo	98
Nota 30	Contingencias y restricciones	101
Nota 31	Información a revelar sobre segmentos de operación	103
Nota 32	Sancciones	103
Nota 33	Provisiones	106
Nota 34	Deudores comerciales neto	107
Nota 35	Otras cuentas por pagar	107
Nota 36	Pasivos acumulados	108
Nota 37	Pagos anticipados	108
Nota 38	Otros activos corrientes	109
Nota 39	Otros gastos distintos de los de operación	109
Nota 40	Otros ingresos distintos de los de operación	110
Nota 41	Conciliación Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	110
Nota 42	Conciliación Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	111
Nota 43	Hechos posteriores	111
3.00	Hechos relevantes	112
4.00	Análisis razonado de los estados financieros consolidados	114

AFP HABITAT S.A. Y FILIAL

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012
y al 31 de diciembre de 2011.**

NOTA 1 ASPECTOS LEGALES DE LA ADMINISTRADORA

➤ **Razón social de la Administradora**

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

➤ **Domicilio legal de la Administradora**

Avenida Providencia 1909, Santiago, Chile.

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

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

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

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

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

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

El objeto exclusivo de la Sociedad es administrar los Fondos de Pensiones que se denominarán "Habitat Tipo A, B, C, D y E", otorgar y administrar las prestaciones y beneficios que establece el Decreto Ley N° 3.500 y sus modificaciones posteriores, y realizar las demás actividades que las leyes expresamente le autoricen, en especial, constituir como complementación de su giro, sociedades anónimas filiales en los términos del artículo N°23 del D.L. N° 3.500 e invertir en sociedades anónimas constituidas como empresas de depósitos de valores a que se refiere la Ley N° 18.876.

➤ **Inscripción en el Registro de Valores**

La Administradora tiene el carácter de Sociedad Anónima Abierta y se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el N° 51.

➤ **Fecha de iniciación de actividades**

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

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

Superintendencia de Pensiones.

➤ **Información Adicional**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, corresponden a AFP Habitat S.A.

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. Dado lo anterior, Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, corresponden a la consolidación de la situación financiera de AFP Habitat S.A. y su filial.

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

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

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento con normas NIIF (IFRS)

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

En la preparación de los presentes estados financieros consolidados, la Administradora aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por las Superintendencias de Pensiones y de Valores y Seguros, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo a lo establecido en el Capítulo II, Letra D, Título VII del libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones (el "Compendio"), la Administradora debe informar aquellos tratamientos contables, presentaciones y/o revelaciones de información financiera que no cumplan íntegramente con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Al respecto, al cierre del ejercicio las siguientes materias se encuentran en esta condición:

Reconocimiento y medición

- Reconocimiento de ingresos por comisión del producto obligatorio.
- Reconocimiento de los costos variables de adquisición de contratos de productos obligatorios y voluntarios.
- Devolución por experiencia favorable de los contratos de seguros de invalidez y sobrevivencia.

Presentación y Revelación (adicional a lo exigido por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF")

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

Los estados financieros fueron aprobados por nuestro Directorio en sesión N° 419 realizada el 28 de febrero de 2013 y en forma definitiva en sesión extraordinaria el 10 de abril de 2013.

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, básicamente considera la diferencia entre el monto de las pensiones transitorias a pagar en el período que resta desde la fecha de los Estados financieros consolidados hasta el término de la transitoriedad y el monto de las reservas temporales constituidas mediante cálculos actuariales por las compañías de seguros, como las diferencias de costos individuales y costos promedios en el caso de los siniestros en proceso según queda establecido en cada uno de los respectivos contratos.

c) Bases de confección

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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).

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



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 99,9% y es aquella entidad sobre la cual la Sociedad Matriz tiene el control para dirigir sus políticas financieras y de operación que generalmente viene acompañado de una participación superior al 50% de los derechos a voto. En el proceso de consolidación se eliminan todos los saldos y transacciones intercompañía y se reconoce la participación minoritaria, la cual es presentada en la línea "Participación Minoritaria" del total del Patrimonio neto en el estado de situación financiera y en la línea "Resultado de Ingresos y gastos Integrales atribuibles a participaciones minoritarias" del estado de resultados integrales.

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

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, corresponden exclusivamente a AFP Habitat S.A.

e) Moneda funcional y de presentación

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Administradora no tiene información a revelar sobre supuestos y juicios claves para la estimación de la incertidumbre.

g) Fecha del estado de situación financiera

La fecha del estado de situación financiera, corresponde al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

h) Período cubierto por los estados financieros consolidados

La fecha del estado de situación financiera y las clases de activos, pasivos y patrimonio, corresponde al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

La fecha de los estados complementarios corresponde al período comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

La fecha de los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto y estados de flujo de efectivo corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011.

Además, el estado de resultados integrales y las clases del estado de resultados presenta el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011.

i) Bases de conversión

Los tipos de cambio utilizados, en la conversión de saldos en moneda extranjera, son los que publica el Banco Central el primer día hábil del mes de enero de 2013 y 2012 respectivamente. El valor de la Unidad de Fomento, corresponde al determinado para el día 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

MONEDA	Tipo de cambio		Variación Porcentual
	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 \$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 \$	
Dólar estadounidense US\$	479,96	519,20	-7,6%
EURO	634,45	672,97	-5,7%
Dólar australiano AUD	498,04	531,80	-6,3%
Libra esterlina	775,76	805,21	-3,7%
Unidad de Fomento Uf	22.840,75	22.294,03	2,5%

Los tipos de cambio utilizados en la conversión a pesos de los saldos en moneda extranjera para el cálculo del valor de las cuotas representativas del Encaje mantenido en los fondos de pensiones, que representa el 70,9% del total de los activos consolidados de la Administradora, corresponden a los publicados por el Banco Central, disponibles para el último día del mes de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

MONEDA	Tipo de cambio		Variación Porcentual
	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 \$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 \$	
Dólar estadounidense US\$	478,60	521,46	-8,2%
EURO	632,90	675,20	-6,3%
Dólar australiano AUD	496,32	528,17	-6,0%
Libra esterlina	769,82	802,86	-4,1%

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

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

k) Reclasificación de partidas en los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, la Administradora ha efectuado la siguiente reclasificación de partidas en los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2011, según se indica:

1. Estado de Flujo Efectivo

➤ Descripción, Naturaleza y Motivo:

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

- En el código 50.20.160 Importe por intereses recibidos clasificados como de inversión, se presenta la rentabilidad de los instrumentos financieros transados, que al 31 de diciembre de 2011 se presentaron en el código 50.12.080 Otras salidas procedentes de otras actividades de operación.
- En el código 50.30.100 Pago a pasivos por arrendamientos financieros, se presentan pagos por arrendamientos financieros (Nota 15 punto 1), que al 31 de diciembre de 2011 se presentaron en el código 50.11.020 Pago a proveedores.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



- En el código 50.50.000 Efectos de las variaciones en tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo, se presentan las diferencias en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, que al 31 de diciembre de 2011 se presentaron en el código 50.12.080 Otras salidas procedentes de otras actividades de operación.

➤ **Monto:**

Código	Rubro	Al 31/12/2011 Saldo reclasificados M\$	Al 31/12/2011 Saldo previos M\$
50.11.020	Pago a proveedores	-17.907.120	-17.940.179
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación	-290.534.724	-289.323.211
50.20.160	Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de Inversión	1.179.351	0
50.30.100	Pagos a pasivos por arrendamientos financieros	-33.059	0
50.50.000	Efectos de las var. en tasas de cambio sobre efectivo y equiv. de efectivo	32.162	0

➤ **Efecto Financiero:**

En los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012, no hubo efecto financiero, sólo cambios en la presentación.

2. Estado de Resultados

➤ **Descripción, Naturaleza y Motivo:**

En el Estado de Resultados se efectuó la siguiente reclasificación:

- En el código 31.11.040.040 Gastos por obligación por beneficios post empleo, se presentan gastos por beneficios de post empleo pagados durante el período, que al 31 de diciembre de 2011 se presentaron en el código 31.11.040.050 Indemnizaciones por término de relación laboral.

➤ **Monto:**

Código	Rubro	Al 31/12/2011 Saldo reclasificados M\$	Al 31/12/2011 Saldo previos M\$
31.11.040.040	Gastos por obligación por beneficios post empleo	-35.573	-6.889
31.11.040.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	-653.924	-682.608

➤ **Efecto Financiero:**

En los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012, no hubo efecto financiero, sólo cambios en la presentación.

l) Cambios en estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no tiene cambios en estimaciones.

m) Información a revelar sobre el capital

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

A la fecha, las acciones emitidas de la Administradora ascienden a 1.000.000.000 de acciones y corresponden a una misma serie, encontrándose totalmente suscritas y pagadas.

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 99,9% y es aquella entidad sobre la cual la Sociedad Matriz tiene el control para dirigir sus políticas financieras y de operación que generalmente viene acompañado de una participación superior al 50% de los derechos a voto. En el proceso de consolidación se eliminan todos los saldos y transacciones intercompañía y se reconoce la participación minoritaria, la cual es presentada en la línea "Participación Minoritaria" del total del Patrimonio neto en el estado de situación financiera y en la línea "Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias" del estado de resultados integrales.

➤ Moneda extranjera

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados a los tipos de cambio existentes al 31 de diciembre de 2012 y al 31 diciembre de 2011, presentados en Nota 2 letra i.

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

➤ Instrumentos financieros

Inversiones financieras

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

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

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



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

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

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

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

Efectivo y equivalente al efectivo

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

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

➤ Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión corresponden a inmuebles mantenidos con el objeto de obtener rentas, plusvalía o ambas, o bien, explotarlos mediante un régimen de arrendamiento.

Las propiedades clasificadas en este rubro fueron adquiridas con el objeto de ser utilizadas para la gestión comercial de la Administradora. No obstante, temporalmente, no están siendo utilizadas para el objetivo señalado.

Los ítems de propiedades de inversión, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la Administradora incluye el costo de los materiales, mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible para que el bien quede en funcionamiento.

La depreciación será reconocida en resultados del ejercicio en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de los ítems propiedades de inversión. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

El método de depreciación es revisado en cada ejercicio financiero, y se ajustan de ser necesario. Al 31 de diciembre de 2012, no se han registrado cambios al respecto.

Los ingresos por arrendamientos de propiedades de inversión son reconocidos en la cuenta de resultados "otras ganancias (pérdidas) de inversiones", sobre base percibida durante el periodo de arrendamiento.

➤ Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

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

El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

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

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

Costos posteriores

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

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

Depreciación y vidas útiles

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

La depreciación y vidas útiles, se revisan anualmente.

➤ Activos intangibles

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

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

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

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

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

➤ **Activos arrendados**

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

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

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

➤ **Deterioro**

Activos financieros

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

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

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

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

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

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

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



Activos no financieros

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

Las propiedades, plantas y equipos serán evaluadas anualmente.

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

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

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

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

➤ Beneficios de empleados

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

Beneficios a corto plazo

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

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

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

Los beneficios a corto plazo se reconocen en el rubro "Pasivos acumulados".

Beneficios a largo plazo

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

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

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

➤ Provisiones

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

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

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

Contratos de carácter onerosos

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

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, no existen contratos de carácter onerosos.

Procedimiento conformación estimación legal

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

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

La estimación legal y reconocimiento de posibles pérdidas, se calcula considerando la evolución y estado de los juicios, la jurisprudencia que ilustra acerca del comportamiento de fallos y conocimiento de causas similares, y la información proporcionada por los asesores externos e internos, según corresponda, quienes

informan periódicamente las cuantías, estado procesal, y su apreciación acerca del resultado de los juicios a su cargo.

➤ **Impuestos a la renta e Impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales.

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

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

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

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

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

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

➤ **Reconocimiento de Ingresos y gastos**

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

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

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

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

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

Contractualmente corresponde determinar una reliquidación positiva del seguro cuando los pagos realizados por la Administradora, que incluyen las primas provisionales pagadas, las sobreprimas provisionales 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.

A su vez, las compañías de seguros pagan a la Administradora una "Participación en el Ingreso Financiero Mensual", que es equivalente a un porcentaje según contrato, del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto del flujo acumulado al cierre del mes anterior, que resulta luego de restar a las primas provisionales pagadas más la sobreprima provisional 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.

➤ Ingresos y gastos financieros

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

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

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

➤ Ganancias por acción

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

➤ Nuevas normas e Interpretaciones

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

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

Norma	Título	Materia	Aplicación a partir de los estados financieros cuyos periodos comiencen él:
NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a Revelar	La enmienda clarifica los requisitos de información a revelar para la compensación de activos financieros y pasivos financieros.	1 de julio de 2013
NIIF 9	Instrumentos Financieros (2010)	Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e incluye el tratamiento y clasificación de los pasivos financieros.	1 de enero de 2015
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	Esta norma establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados, que aplica a todas las entidades (incluyendo las entidades de cometido específico o entidades estructuradas).	1 de enero de 2013
NIIF 12	Revelación de Intereses en otras entidades	Esta norma define los requisitos de revelación que permitan evaluar la naturaleza de las participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstas, así como también los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo de la entidad.	1 de enero de 2013
NIIF 13	Medición a Valor Razonable	Esta norma establece en una única norma un marco para la medición del valor razonable de activos y pasivos, e incorpora nuevos conceptos y adaptaciones para su medición. Además requiere Información a revelar por las entidades, sobre las mediciones del valor razonable de sus activos y pasivos.	1 de enero de 2013
NIC 19	Beneficios a los Empleados	La enmienda modifica el reconocimiento y revelación de los cambios en la obligación por beneficios de prestación definida y en los activos afectos del plan, eliminando el método del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.	1 de enero de 2013
NIIF 32	Instrumentos Financieros: Presentación	Esta enmienda aclara los requisitos para la compensación de activos financieros y pasivos financieros, con el fin de eliminar las inconsistencias de la aplicación del actual criterio de compensaciones de NIC 32.	1 de enero de 2014
Mejoras a las NIIF 2009-2011 (publicadas en mayo de 2012)		Las mejoras dicen relación con las siguientes normas: <ul style="list-style-type: none"> • NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF; • NIC 1 Presentación de los estados financieros; • NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo; • NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación; y la • NIC 34 Información Financiera Intermedia 	1 de enero de 2013

➤ Otras informaciones a revelar sobre políticas contables

Inversión en empresas asociadas

La inversión que la Administradora posee en aquellas sociedades sobre las que ejerce influencia significativa sin ejercer control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la asociada al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Administradora también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas (código clase 31.11.160).

Inversión en empresas filiales

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

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

b) Cambios en una política contable

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, no existen cambios en las políticas contables.

c) Cambio voluntario en una política contable

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, no existen cambios voluntarios de políticas contables.

d) Uso de estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre las áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados descritos en las políticas de los siguientes rubros:

- Obligaciones por beneficios post empleo.
- Provisiones y contingencias.
- Estimación de la vida útil de las Propiedades, plantas y equipos y de las Propiedades de inversión.
- Estimación de la vida útil de los activos intangibles.
- Estimación legal.

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

e) Cambios en estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2012, no existen cambios en los criterios de cálculo y de presentación de las estimaciones contables.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



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

a) Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Efectivo en caja	503.621	3.921
Saldo en Bancos	3.271.299	3.319.146
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	21.998.112	36.635.102
Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujo de efectivo	25.773.032	39.958.169

Detalle Otros efectivos y equivalentes al efectivo.

Detalle Otros efectivos y equivalentes al efectivo.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Fondos Mutuos	19.584.633	3.501.425
Depósitos a plazo	2.387.155	33.096.373
Otros efectivos (Corpbanca)	11.076	0
Valores por Depositar	15.248	37.304
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	21.998.112	36.635.102

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

Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 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	25.773.032	39.958.169
Efectivo y equivalente al efectivo, estado de flujo de efectivo	25.773.032	39.958.169

b) Saldos de efectivo significativos no disponibles

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, no existen saldos de efectivos significativos que no estén disponibles para ser utilizados por la Administración, salvo en lo que concierne a los compromisos relacionados con pagos de dividendos e incrementos por necesidades de encaje.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



NOTA 5 ENCAJE (Código 12.11.010)

a) Encaje

Con el objeto de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el artículo N° 37 del D.L. N° 3.500 de 1980, en conformidad con el artículo N° 40 del mismo cuerpo legal, la Administradora debe mantener un activo denominado Encaje en cada Tipo de Fondo que administre, equivalente al uno por ciento (1%) del Fondo de Pensiones, el cual deberá mantenerse invertido en cuotas de éste. Esta inversión se valorará multiplicando el número de cuotas equivalentes por cada Fondo y el valor de cierre que éstas tengan el día en que corresponda entregar la Información.

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

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

- I. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional u otras Instituciones de Previsión, y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile;
- II. Depósitos a plazo; bonos, y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por Instituciones financieras;
- III. Títulos garantizados por instituciones financieras;
- IV. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras;
- V. Bonos de empresas públicas y privadas;
- VI. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo N° 121 de la Ley N° 18.045;
- VII. Acciones de sociedades anónimas abiertas;
- VIII. Cuotas de fondos de inversión a que se refiere la Ley N° 18.815 y cuotas de fondos mutuos regidos por el Decreto Ley N° 1.328 de 1976;
- IX. Efectos de comercio emitidos por empresas públicas y privadas;
- X. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos o garantizados por Estados extranjeros, bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros, que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto. A su vez, para efectos de la Inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones, podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado Régimen. Asimismo, para los efectos antes señalados,

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



podrán invertir en otros valores e instrumentos financieros, realizar operaciones y celebrar contratos de carácter financiero, que autorice la Superintendencia, previo informe del Banco Central de Chile, y bajo las condiciones que establezca el Régimen de Inversión;

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M\$197.779.132 y de M\$176.375.609 respectivamente, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

Encaje	Ejercicio Actual Al 31/12/2012		Ejercicio Anterior Al 31/12/2011	
	M\$	Cuotas (*)	M\$	Cuotas (*)
12.11.010.010	31.228.316	1.144.630,19	30.531.489	1.217.086,88
12.11.010.020	37.645.735	1.515.769,60	36.159.016	1.565.193,90
12.11.010.030	75.536.669	2.713.442,22	71.086.669	2.741.101,94
12.11.010.040	26.331.025	1.164.622,74	23.381.023	1.102.395,38
12.11.010.050	27.037.387	1.052.192,76	15.217.412	618.375,71
12.11.010	197.779.132		176.375.609	

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

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

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

b) Política de reconocimiento de Ingresos por Inversión del encaje (Código 31.11.020)

La inversión del Encaje en cuotas de los respectivos Fondos de Pensiones, generó entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 una utilidad de M\$13.060.534 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011, una pérdida de M\$1.846.210, 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:

Rentabilidad del Encaje		Ejercicio Actual Desde 01/01/2012 Hasta 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Desde 01/01/2011 Hasta 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Desde 01/10/2012 Hasta 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Desde 01/10/2011 Hasta 31/12/2011 M\$
31.11.020.010	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	2.564.074	-2.612.746	1.203.844	1.261.186
31.11.020.020	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	2.656.901	-1.403.792	1.207.705	1.132.151
31.11.020.030	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	5.189.127	484.983	1.955.658	1.474.221
31.11.020.040	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	1.583.057	971.552	467.765	312.843
31.11.020.050	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	1.067.375	713.793	237.989	118.249
31.11.020	RENTABILIDAD DEL ENCAJE	13.060.534	-1.846.210	5.102.961	4.298.653

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



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

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

Ingresos Ordinarios	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Desde 01/10/2012 Hasta 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Desde 01/10/2011 Hasta 31/12/2011 M\$
Ingresos por comisiones	117.524.263	109.096.573	29.549.392	28.090.231
Otros Ingresos ordinarios	3.776.575	5.389.540	988.253	924.350
Total Ingresos ordinarios	121.300.838	114.486.113	30.537.645	29.014.581

a) Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)

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

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

Al 31 de diciembre de 2012			
Ingreso por comisiones	Comisión	Comisión	Período de vigencia
	Porcentual (%)	Fija (\$)	
Por Cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	1,36	-	01-01-2012 al 31-05-2012
Afiliados Dependientes	1,27	-	01-06-2012 al 31-12-2012
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,36	-	01-01-2012 al 31-05-2012
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,27	-	01-06-2012 al 31-12-2012
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,36	-	01-01-2012 al 31-05-2012
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,27	-	01-06-2012 al 31-12-2012
Por Traspasos entre Fondos	-	0	01-01-2012 al 31-12-2012
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	1,25	-	01-01-2012 al 31-05-2012
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	0,95	-	01-06-2012 al 31-12-2012
Por Administración de la Cuenta de Ahorro Voluntario (anual)	0,95	-	01-01-2012 al 31-12-2012
Por Aporte de Indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	-	01-01-2012 al 31-12-2012
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (anual)	0,55	-	01-01-2012 al 31-12-2012
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	-	1.144	01-01-2012 al 31-12-2012
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario colectivo	-	0	01-01-2012 al 31-12-2012
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	-	0	01-01-2012 al 31-12-2012

Al 31 de diciembre de 2011			
Ingreso por comisiones	Comisión	Comisión	Periodo de vigencia
	Porcentual	Fija	
	(%)	(\$)	
Por Cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	1,36	-	01-01-2011 al 31-12-2011
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,36	-	01-01-2011 al 31-12-2011
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Supervivencia	1,36	-	01-01-2011 al 31-12-2011
Por Traspasos entre Fondos	-	0	01-01-2011 al 31-12-2011
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	1,25	-	01-01-2011 al 31-12-2011
Por Administración de la Cuenta de Ahorro Voluntario (anual)	0,95	-	01-01-2011 al 31-12-2011
Por Aporte de Indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	-	01-01-2011 al 31-12-2011
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (anual)	0,55	-	01-01-2011 al 31-12-2011
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	-	1.144	01-01-2011 al 31-12-2011
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo	-	0	01-01-2011 al 31-12-2011
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	-	0	01-01-2011 al 31-12-2011

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

c) Ingresos por comisiones

El total de ingresos por comisiones, cobrados por la Administradora a los Fondos de Pensiones que administra, al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 fue de M\$117.524.263 y de M\$109.096.573 respectivamente, saldos que se presentan en el código 31.11.010.010 del Estado Complementario Clases del Estado de Resultados de la Administradora. El total de comisiones cobradas por la Administradora para el trimestre al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue de M\$29.549.392 y M\$28.090.231, respectivamente.

d) Comisiones por cobrar (Clase código 11.11.050.020)

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

COMISIONES POR COBRAR						
Al 31 de diciembre de 2011 (en M\$)						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Comisiones por cobrar	18.410	23.664	22.994	6.518	3.765	75.351

e) Políticas de otros ingresos ordinarios (Clase código 31.11.010.020)

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

Clase Prestación de servicios (Código 31.11.010.020.010)					
Concepto	Base de Cálculo	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Prestación de servicios a la AFC	Devengada	85.734	148.115	8.652	17.616
Total		85.734	148.115	8.652	17.616

Clase Ingresos por recargos y costas de cobranzas (Código 31.11.010.020.020)					
Concepto	Base de Cálculo	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Ingresos por recargos y costos de cobranzas	Abono cuentas Individuales	799.163	660.691	200.883	182.689
Total		799.163	660.691	200.883	182.689

Clase Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.010.020.030)					
Concepto	Base de Cálculo	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	Devengada	187.690	1.110.864	7.218	-159.723
Total		187.690	1.110.864	7.218	-159.723

Clase Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.010.020.040)					
Concepto	Base de Cálculo	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	Devengada	2.703.988	3.469.870	771.500	883.768
Total		2.703.988	3.469.870	771.500	883.768

Total Otros Ingresos operacionales varios (Código 31.11.010.020)		3.776.575	5.389.540	988.253	924.350
---	--	------------------	------------------	----------------	----------------

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

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 31 de diciembre de 2012 (en M\$)						
Conceptos	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Totales
Retiro de ahorro voluntario	59.305	24.703	30.361	10.384	29.198	153.951
Cargos bancarios	0	0	56.375	0	0	56.375
Financiamiento planilla	0	0	175.087	0	0	175.087
Financiamiento cuotas mortuorias	0	0	4.626	0	0	4.626
Financiamiento reclamos	0	0	536	0	0	536
Financiamiento otros conceptos	0	0	43.153	0	0	43.153
Total	59.305	24.703	310.138	10.384	29.198	433.728

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 31 de diciembre de 2011 (en M\$)						
Conceptos	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Totales
Retiro de ahorro voluntario	45.192	15.920	29.763	9.488	12.395	112.758
Cargos bancarios	0	0	45.074	0	0	45.074
Financiamiento planilla	0	0	247.766	0	0	247.766
Financiamiento cuotas mortuorias	0	0	13.062	0	0	13.062
Financiamiento reclamos	0	0	354	0	0	354
Financiamiento otros conceptos	0	0	239.248	0	0	239.248
Total	45.192	15.920	575.267	9.488	12.395	658.262

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

CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 31 de diciembre 2012 (en M\$)						
Conceptos	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Pensiones no cobradas (*)	0	0	49.057	0	0	49.057
Total	0	0	49.057	0	0	49.057

(*) Cheques caducos de los fondos de pensiones, con antigüedad menor de 30 días. Reintegrados al patrimonio del fondo al mes siguiente.

CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 31 de diciembre de 2011 (en M\$)						
Conceptos	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Pensiones no cobradas (*)	0	0	27.293	0	0	27.293
Total	0	0	27.293	0	0	27.293

(*) Cheques caducos de los fondos de pensiones, con antigüedad menor de 30 días. Reintegrados al patrimonio del fondo al mes siguiente.

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

Al 31 de diciembre de 2012, los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales en conjunto poseen el 40,23% y 27,26% de las acciones, respectivamente. Dichas sociedades a su vez son filiales controladas por Inversiones La Construcción S.A., de modo que ésta tiene el control de la Administradora toda vez que es titular indirecto del 67,49% de las acciones.

a) Detalle de identificación de vínculos:

i. La Administradora como controladora

Al 31 de diciembre de 2012, 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.

Al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no tiene sociedades filiales.

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 realuste	Porcentaje de participación en asociadas
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%
Administradora Fondos de Cesantía de Chile S.A.	96.981.130-8	Coligada	Chile	Pesos	23,10%
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Inversiones Previsionales Dos S.A.	76.093.446-1	Accionista	Chile	Pesos	n/a
Inversiones La Construcción Ltda.	76.090.153-9	Accionista	Chile	Pesos	n/a
Comunidad Edificio Cámara Chilena de la Construcción	56.032.920-2	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Cámara Chilena de la Construcción	81.458.500-K	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Inversiones La Construcción S.A.	94.139.000-5	Controladora	Chile	Pesos	n/a
Gestión de Personas y Servicios Ltda.	78.092.910-3	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Mutual de Seguridad de la C.CH.C.	70.285.100-9	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Corporación Deportiva de la C.CH.C.	70.659.800-9	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Servicio Médico de la C.CH.C.	70.016.010-6	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
C.C.A.F. de Los Andes	81.826.800-9	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Corporación de Capacitación de la C.CH.C.	70.200.800-K	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Corporación Habitacional de la C.CH.C.	70.200.700-3	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Fundación de Asistencia Social de la C.CH.C.	71.330.800-5	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Corporación Cultural de la C.CH.C. (2)	73.213.000-4	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Iconstruye S.A.	96.941.720-0	Matriz común	Chile	Pesos	n/a
Ciedess	71.800.700-3	Matriz común	Chile	Pesos	n/a

(1) Al 31 de diciembre de 2012, la señora Claudia Carrasco Clifuentes, Gerente de Operaciones y Tecnología de AFP Habitat es miembro del directorio de la sociedad Servicios de Administración Previsional S.A.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, el señor Patricio Bascuñán Montaner, Gerente de Administración y Finanzas de AFP Habitat es consejero de la Corporación Cultural de la Cámara Chilena de la Construcción.

Sociedad	Naturaleza de la relación	Tipo de participación	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 %	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 %
Invesco Internacional S.A.	Coligada	Directa	18,44%	18,44%
Inversiones D.C.V. S.A.	Coligada	Directa	16,41%	16,41%
Servicios de Administración Previsional S.A.	Coligada	Directa	23,14%	23,14%
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Coligada	Directa	23,10%	23,10%

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



iii. Controladora

Al 31 de diciembre de 2012, los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales en conjunto poseen el 67,49% de las acciones. Dichas sociedades a su vez, son filiales controladas por Inversiones La Construcción S.A., de modo que ésta tiene el control de la Administradora, toda vez que es titular indirecto del 67,49% de las acciones.

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

La Administradora, no realiza otras transacciones con Directores y/o personal clave de Gerencia, distintas de las señaladas en la Nota 9 letras d) y e) (personal clave) y en Nota 28 (Directores).

b) Saldos Pendientes:

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

Rut	Sociedad	Plazo (1)	Condiciones (2)	Corriente		No corriente	
				Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional S.A.			358.872	266.167	0	0
	Dividendos por cobrar	Según Junta de accionistas	(*)	358.872	266.167	0	0
96.981.130-8	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.			15.649	32.440	0	0
	Prestación de Servicios	30 días	(*)	5.963	24.616	0	0
	Financiamiento de recaudación (planillas) (3)	30 días	(*)	9.686	7.824	0	0
81.826.800-9	C.C.A.F. de Los Andes			5.141	0	0	0
	Arriendo Sucursal La Serena	30 días	(*)	4.536	0	0	0
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	605	0	0	0
70.285.100-9	Mutual de Seguridad C.CH.C.			2.684	0	0	0
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	2.684	0	0	0
81.458.500-X	Cámara Chilena de la Construcción			204	0	0	0
	Recuperación gastos administrativos	30 días	(*)	204	0	0	0
Totales				382.550	298.607	0	0

- (1) Plazo que queda en meses para el cobro total o extinción de la deuda a partir de la fecha de los estados financieros consolidados.
(2) Condiciones de cobro de las operaciones (plazo, tasas de interés, relación con el giro de la Administradora, existencia de cláusulas de reajustabilidad).
(3) El saldo al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, de M\$9.686 y M\$7.824, respectivamente, no coincide con el saldo por cobrar que presenta la Administradora de Fondos de Cesantía S.A. en sus estados financieros del mismo período debido a que no puede determinar esta deuda, porque los montos a cobrar son reconocidos por dicha Administradora al mes siguiente de enviados los archivos al Fondo de Cesantía para su acreditación y una vez que se le envían los antecedentes respaldando esta cuenta por cobrar.

(*) Condiciones de cobro y/o pago de las operaciones:

Sociedad	Tasas de Interés	Relación con el giro de la Administradora	Cláusulas de reajustabilidad
Servicios de Administración Previsional S.A.	0	Prestación de servicios	No tiene
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	0	Prestación de servicios	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

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



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

Rut	Sociedad	Plazo (1)	Condiciones (2)	Corriente		No corriente	
				Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
96.981.130-8	Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. (3)	30 días	(*)	3.428	2.917	0	0
96.929.390-0	Servicios de Administración Previsional S.A. (4)	30 días	(*)	178.496	142.624	0	0
Totales				181.924	145.541	0	0

- (1) El saldo al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, de M\$3.428 y M\$2.917, respectivamente, no coincide con el saldo por pagar que presenta la Administradora de Fondos de Cesantía S.A. en sus estados financieros debido a que son diferencias entre lo devengado por el proceso de la acreditación y el respectivo financiamiento.
- (2) El saldo de documentos y cuentas por pagar, refleja las facturas recibidas pendientes de pago y la provisión del mes de diciembre 2012 y diciembre 2011, respectivamente, no facturado al cierre del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Administradora no tiene garantía ni provisión por riesgo de incobrabilidad.

(*) Condiciones de cobro y/o pago de las operaciones:

Sociedad	Tasas de Interés	Relación con el giro de la Administradora	Cláusulas de reajustabilidad
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	0	Prestación de servicios	No tiene
Servicios de Administración Previsional S.A.	0	Prestación de servicios	No tiene

- (3) Corresponde a los saldos por pagar por recaudación.
- (4) Saldo correspondiente a provisión por servicios de recaudación.

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con entidades relacionadas

Sociedad	R.U.T.	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Ejercicio Actual Al 31/12/2012		Ejercicio Anterior Al 31/12/2011	
				Monto M\$	Efecto en Resultados (cargos)/abono	Monto M\$	Efecto Resultados (cargos)/abono
Comunidad Edificio Cámara Chilena de la Construcción	56.032.920-2	Matriz común	Gastos comunes	395.469	-395.469	432.205	-432.205
			Modernización ascensores	135.467	-135.467	0	0
Servicios de Administración Previsional S.A. (2)	96.929.390-0	Coligada	Servicios de recaudación (4)	1.247.498	-1.247.498	1.298.426	-1.298.426
			Servicio tecnológico (1)	340.233	-340.233	359.869	-359.869
			Dividendos distribuidos	1.014.025	0	266.167	0
Cámara Chilena de la Construcción	81.458.500-K	Matriz común	Actividades corporativas	49.453	-49.453	47.776	-47.776
			Cuotas sociales y otros	17.635	-17.635	13.351	-13.351
			Recuperación gastos administrativos	585	585	0	0
Inversiones La Construcción S.A.	94.139.000-5	Controladora	Arriendo	2.860	-2.860	4.003	-4.003
			Prestación de servicios (4)	89.745	-85.463	151.557	148.115
			Diferencias por recaudación	9.686	0	7.824	0
Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	96.981.130-8	Coligada	Aporte empleador	325.154	-325.154	280.674	-280.674
			Aporte trabajador	75.369	0	63.388	0
			Devolución de Capital	2.979.938	0	0	0
Gestión de Personas y Servicios Ltda.	78.092.910-3	Matriz común	Arriendo	8.594	8.594	4.072	4.072
			Servicios de seguridad yaseo (4)	75.798	-75.798	61.354	-61.354
Mutual de Seguridad CCHC	70.285.100-9	Matriz común	Aporte empleador	140.831	-140.831	170.373	-170.373
Corporación Deportiva de la CCHC	70.659.800-9	Matriz común	Arriendo de oficinas y otros	3.295	-3.295	2.916	-2.916
Servicio Médico de la CCHC	70.016.010-6	Matriz común	Cuotas sociales	4.340	-4.340	4.187	-4.187
			Aporte empleador	56.157	-56.157	111.325	-111.325
			Aporte trabajador	58.520	0	109.556	0
			Servicios de recaudación (4)	301.787	-301.787	346.344	-346.344
			Servicios de gestión (4)	128.214	-128.214	126.688	-126.688
C.C.A.F. de los Andes	81.826.800-9	Matriz común	Gastos comunes y arriendos salas y eventos	139.962	-139.962	70.340	70.340
			Prestaciones complementarias	6.542	-6.542	64.450	-64.450
			Cotizaciónes previsionales y otros	557.141	-557.141	564.338	-564.338
			Arriendo oficinas, estacionamientos y bodega	53.155	53.155	60.917	60.917
Corporación de Capacitación de la CCHC	70.200.800-K	Matriz común	Cursos de capacitación (4)	150.631	-150.631	143.568	-143.568
Corporación Habitacional de la CCHC	70.200.700-3	Matriz común	Aporte empleador	6.759	-6.759	6.525	-6.525
			Aporte trabajador	0	0	182	0
Fundación de Asistencia Social de la CCHC	71.330.800-5	Matriz común	Cuotas sociales	11.687	-11.687	11.315	-11.315
			Capacitaciones	11.216	-11.216	0	0
Corporación Cultural de la CCHC (3)	73.213.000-4	Matriz común	Cuotas sociales	1.350	-1.350	1.304	-1.304
			Donación	13.893	-13.893	160.980	-160.980
Iconstruye S.A.	96.941.720-0	Matriz común	Arriendos de bodega	3.700	3.700	4.158	-4.158
			Devolución de Capital	8.579	0	0	0
Giedess	71.800.700-3	Matriz común	Capacitaciones (4)	0	0	1.313	-1.313
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Matriz común	Aporte empleador	71.394	-71.394	0	0
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Matriz común	Aporte trabajador	69.498	0	0	0
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Matriz común	Aportes adicionales SIS	21.030.876	0	22.680.805	0

- (1) Corresponde al uso del sitio web habilitado por la empresa Servicios de Administración Previsional S.A. para la recaudación electrónica de cotizaciones.
- (2) Al 31 de diciembre de 2012, la señora Claudia Carrasco Cifuentes, Gerente de Operaciones y Tecnología de AFP Habitat S.A. es miembro del directorio.
- (3) Al 31 de diciembre de 2012, el señor Patricio Bascuñán Montaner, Gerente de Administración y Finanzas de AFP Habitat S.A. es Consejero de la Corporación Cultural de la Cámara Chilena de la Construcción.
- (4) Corresponde a las operaciones facturadas y confirmadas entre la Sociedad y la respectiva entidad relacionada.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación..... *CB*



Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia por categoría

Personal Clave (Gerencia)	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios	2.047.156	1.931.934	531.737	509.157
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	676.069	572.539	38.260	28.324
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	223.320	269.315	213.803	43.982
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	2.946.544	2.773.788	783.800	581.463

Personal Clave (Directorio)	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de dietas	87.221	83.381	21.813	20.957
Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de participación en las utilidades (*)	645.458	824.015	0	0
Totales	732.679	907.396	21.813	20.957

(*) Valores históricos efectivamente pagados, durante el año 2012 y 2011, por participación de utilidades generadas en los años 2011 y 2010, respectivamente.

d) Transacciones con personal clave de Gerencia

Préstamos otorgados

La Administradora posee préstamos no garantizados con personal clave de la Gerencia, los cuales fueron emitidos durante el año 2010, ascendiendo a 4.503,64 unidades de fomento (UF), los que se pagarán sin intereses en un plazo máximo de 4 años (cuotas anuales).

Los préstamos no garantizados emitidos durante el año 2012, ascendieron a 1.100 UF, los que se pagarán sin intereses en un plazo máximo de 4 años (cuotas anuales).

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

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo pendiente de estos préstamos asciende a M\$59.767, el cual está incluido en el código 11.11.050.010 "Deudores comerciales" por M\$18.754 y en el código 12.11.040.030 "Deudores comerciales - Otras cuentas por cobrar" por M\$41.013.

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

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

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



NOTA 10 IMPUESTOS (NIC 12)

Información a revelar por impuestos diferidos.

a) Activos por impuestos diferidos (Clase código 12.11.110)

a.1 Activos sobre impuestos diferidos, reconocidos

Activos sobre impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	360.898	483.437
Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	80.299	61.580
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	-250	-1.931
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	-2.258	85.840
Reclasificación a la cuenta "Pasivos por impuestos diferidos" (código 22.11.070)	-438.689	-628.926
Total activos por impuestos diferidos	0	0

a.2 Movimientos en activos por impuestos diferidos

Movimientos en activos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	628.926	815.984
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	-101.335	-129.257
Otros incrementos (disminuciones), activo por impuestos diferidos	-88.902	-57.801
Total cambios en activos por impuestos diferidos	-190.237	-187.058
Activos por impuestos diferidos, saldo final	438.689	628.926

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

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Pagos Provisionales Mensuales (*)	15.675.429	14.474.458
Crédito por Gastos de Capacitación (SENCE)	151.659	146.193
Crédito por adquisición de activo fijo	20.884	12.143
Crédito por contribuciones bienes raíces	37.270	36.305
Remanente Impuesto a la Renta	6.823	6.823
Crédito por Donaciones	31.865	84.459
Subtotal	15.923.930	14.760.381
Impuesto a la renta	-14.976.345	-14.809.953
Impuesto único art 21 Ley de la Renta	-6.646	-8.603
Subtotal	940.939	-58.175
Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes	0	58.175
Total Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	940.939	0

(*) Durante el año 2012 se pagaron P.P.M. con una tasa promedio de un 12,9%, en tanto en el año 2011 la tasa promedio fue de un 12,7%.
Detalle en la letra d) *Conciliación pago y devengo Impuesto a las Ganancias

b) Pasivos por Impuestos diferidos (Clase código 22.11.070)

b.1 Pasivos por impuestos diferidos, reconocidos

Pasivos por Impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	385.440	375.318
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a provisiones	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a contratos en moneda extranjera	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	0	0
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que no han sido enajenadas	21.923.416	16.316.506
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	0	0
Reclasificación de la cuenta "Activos por Impuestos diferidos" (código 12.11.110)	-438.689	-628.926
Total pasivos por impuestos diferidos	21.870.167	16.062.898

b.2 Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

Movimientos en Pasivos por Impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	16.062.898	16.599.726
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	5.606.911	-677.703
Otros incrementos (disminuciones), pasivo por impuestos diferidos	200.358	140.875
Total cambios en pasivos por impuestos diferidos	5.807.269	-536.828
Pasivos por impuestos diferidos, saldo final	21.870.167	16.062.898

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

Cuentas por pagar por impuestos corrientes	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Impuesto a la renta	14.976.345	14.809.953
Impuesto único art 21 Ley de la Renta	6.646	8.603
Reclasificación de Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	-14.982.991	-14.760.381
Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes	0	58.175

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

DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE			
31 de diciembre de 2012			
CONCEPTO	PARCIAL	BASE	IMPUESTO
Utilidad Financiera antes de impuesto		95.362.912	19.072.419
Más/Menos (agregados/deducciones):			
Efectos en resultados Inversiones en empresas relacionadas	-3.252.376		
Provisión siniestralidad	-553.267		
Corrección monetaria capital propio	-2.825.406		
Diferencia valorización cartera Inversiones (Encaje y renta fija)	-13.628.451		
Diferencia en provisiones	-791.654		
Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo)	569.967		
TOTAL Agregados / Deducciones		-20.481.187	-4.096.074
Base Imponible 1ª Categoría		74.881.725	14.976.345

KPIAS
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*MB*.....



DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE			
31 de Diciembre de 2011			
CONCEPTO	PARCIAL	BASE	IMPUESTO
Utilidad Financiera antes de impuesto		75.936.297	15.187.259
Más/Menos (agregados/deducciones):			
Efectos en resultados Inversiones en empresas relacionadas	-1.902.578		
Provisión sinistralidad	-599.687		
Corrección monetaria capital propio	-4.106.795		
Diferencia valorización cartera Inversiones (Encaje y renta fija)	3.952.434		
Diferencia en provisiones	6.071		
Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo)	764.024		
TOTAL Agregados / Deducciones		-1.886.531	-377.306
Base Imponible 1ª Categoría		74.049.766	14.809.953

c) Componentes del gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias:

c.1 Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Gastos por impuestos corrientes a las ganancias				
Gasto por impuestos corrientes	14.976.345	14.809.953	3.562.832	3.115.862
Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente	0	0	0	0
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	-3.658	555	0	0
Otro gasto por impuesto corriente	6.646	8.603	2.928	3.185
Total gasto por impuestos corrientes, neto	14.979.303	14.819.111	3.565.760	3.119.047
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias				
Gasto diferido (Ingreso) por impuesto relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	5.807.269	-458.780	922.150	1.131.516
Gasto diferido (Ingreso) por impuesto relativos a cambios de la tasa impositiva o nuevas tasas	0	-38.034	0	-38.034
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	5.807.269	-516.814	922.150	1.093.512
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)	20.786.572	14.282.288	4.487.910	4.212.559

c.1.a Efectos comparativos por cambio de tasa de impuesto a la renta

EFECTOS COMPARATIVOS POR CAMBIO DE TASA DE IMPUESTO A LA RENTA	Tasa de Impuestos actual		Tasa de impuestos anterior	
	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$
Gastos por Impuestos corrientes a las ganancias				
Gasto por impuestos corrientes	14.976.345	3.562.832	13.856.983	3.299.488
Beneficio fiscal que surge de activos por Impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente	0	0	0	0
Ajustes al Impuesto corriente del ejercicio anterior	-3.688	0	-3.688	0
Otro gasto por impuesto corriente	6.646	2.928	6.646	2.928
Total gasto por impuestos corrientes, neto	14.979.303	3.565.760	13.859.946	3.302.416
Gasto por Impuestos diferidos a las ganancias				
Gasto diferido (ingreso) por Impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	5.807.269	922.150	2.550.579	807.663
Gasto diferido (ingreso) por Impuestos 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	5.807.269	922.150	2.550.579	807.663
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)	20.786.572	4.487.910	16.410.525	4.110.079

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

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no tiene gastos por impuestos corrientes a las ganancias por partes extranjeras y nacionales.

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

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no tiene participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación.

c.4 Conciliación de tributación aplicable

Conciliación de tributación aplicable	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Gasto por Impuestos utilizando la tasa legal	19.072.419	15.187.259	4.898.320	4.724.196
Efecto Impositivo de tasas en otras jurisdicciones	0	0	0	0
Efecto Impositivo de Ingresos ordinarios no imposables	-4.210.231	-531.325	-1.416.494	422.823
Efecto Impositivo de gastos no deducibles Impositivamente	114.157	154.019	81.006	-2.031.157
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	2.958	9.158	2.928	3.185
Total ajustes al gasto por Impuestos utilizando la tasa legal	-4.093.116	-368.148	-1.332.560	-1.605.149
Gasto por Impuestos utilizando la tasa efectiva (Impto. Renta + Impto. Único)	14.979.303	14.819.111	3.565.760	3.119.047

c.5 Fundamentos de cálculo de la tasa impositiva aplicable

La Administradora, ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes con una tasa impositiva aplicable de un 20%. Además, la Administradora ha reconocido un gasto por impuesto único del artículo N° 21 de la Ley de la Renta, con una tasa de un 35%.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



c.6 Efecto en cambio de tasa sobre el impuesto diferido

La base de cálculo para el impuesto diferido al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, contempla la utilización de una tasa de 20% para ambos periodos.

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

Efectos por Impuesto de los componentes de otros resultados Integrales	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$		
	Importe antes de Impuestos M\$	Gasto (ingreso) por Impuesto a las ganancias M\$	Importe después de Impuestos M\$
Ajuste de Coligadas	-12.795	0	-12.795
Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros Ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto	-12.795	0	-12.795

Efectos por Impuesto de los componentes de otros resultados Integrales	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$		
	Importe antes de Impuestos M\$	Gasto (ingreso) por Impuesto a las ganancias M\$	Importe después de Impuestos M\$
Ajuste de Coligadas	41.717	0	41.717
Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros Ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto	41.717	0	41.717

d) Conciliación pago y devengo Impuesto a las ganancias

CUADRO CONCILIATORIO PAGO	
Al 31 de diciembre de 2012	M\$
P.P.M. Diciembre 2011 pagado en Enero de 2012	1.261.348
P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2012	1.332.903
P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2012	1.236.065
P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2012	1.265.433
Impuesto a la Renta 2011	58.175
Reajuste del Impuesto a la Renta 2011	3.932
P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2012	1.260.249
P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2012	1.250.829
P.P.M. Junio pagado en Julio de 2012	1.228.978
P.P.M. Julio pagado en Agosto de 2012	1.174.652
P.P.M. Agosto pagado en Septiembre de 2012	1.209.227
P.P.M. Septiembre pagado en Octubre	1.256.483
P.P.M. Octubre pagado en Noviembre	1.365.085
P.P.M. Noviembre pagado en Diciembre	1.305.466
Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)	15.208.825

CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO	
Al 31 de diciembre de 2012	M\$
P.P.M. Enero de 2012	1.332.903
P.P.M. Febrero de 2012	1.236.065
P.P.M. Marzo de 2012	1.265.433
P.P.M. Abril de 2012	1.260.249
P.P.M. Mayo de 2012	1.250.829
P.P.M. Junio de 2012	1.228.978
P.P.M. Julio de 2012	1.174.652
P.P.M. Agosto de 2012	1.209.227
P.P.M. Septiembre de 2012	1.256.485
P.P.M. Octubre de 2012	1.365.085
P.P.M. Noviembre de 2012	1.305.466
P.P.M. Diciembre 2012	1.286.274
Servicios Críticos 2012	402.706
Corrección Monetaria 2012	101.077
Total pago Impuestos a las ganancias	15.675.429

CUADRO CONCILIATORIO (Código 50.12.060)	
Al 31 de diciembre de 2011	M\$
P.P.M. Diciembre 2011 pagado en Enero de 2011	665.934
P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2011	867.055
P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2011	797.018
P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2011	788.471
Impuesto a la Renta 2010	3.598.533
Reajuste del Impuesto a la Renta 2010	57.861
P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2011	1.261.345
P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2011	1.229.250
P.P.M. Junio pagado en Julio de 2011	1.231.183
P.P.M. Julio pagado en Agosto de 2011	1.234.042
P.P.M. Agosto pagado en Septiembre de 2011	1.236.522
P.P.M. Septiembre pagado en Octubre	1.298.587
P.P.M. Octubre pagado en Noviembre	1.237.837
P.P.M. Noviembre pagado en Diciembre	1.281.017
Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)	16.784.656

CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO	
Al 31 de diciembre de 2011	M\$
P.P.M. Enero de 2011	867.055
P.P.M. Febrero de 2011	797.018
P.P.M. Marzo de 2011	788.471
P.P.M. Abril de 2011	1.261.346
P.P.M. Mayo de 2011	1.229.250
P.P.M. Junio de 2011	1.231.183
P.P.M. Julio de 2011	1.234.042
P.P.M. Agosto de 2011	1.236.522
P.P.M. Septiembre de 2011	1.298.587
P.P.M. Octubre de 2011	1.237.837
P.P.M. Noviembre de 2011	1.281.017
P.P.M. Diciembre de 2011	1.261.348
Servicios Críticos 2011	556.159
Corrección Monetaria 2011	194.623
Total pago Impuestos a las ganancias	14.474.458

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



**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.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*00*.....



b. Contratos de Seguro

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

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



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".

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



b.2 Vigencia del contrato: octubre 2003 – octubre 2004
Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes y año Cuentas	Mujeres		Hombres		Ejemplares		Aportes a Aforeadas		Ejemplares de Aforeadas		Com. Subsidio Previd.		Total		Activo		Activo		Activo por Ejemplar		Vig. Previdencia	Vig. Ejemplares	Vig. Aforeadas	Vig. Aforeadas			
	Montos	Unidades	Montos	Unidades	Montos	Unidades	Montos	Unidades	Montos	Unidades	Montos	Unidades	Montos	Unidades	Montos	Unidades	Montos	Unidades	Montos	Unidades							
oct-03	137.215	137.215	22.379	129.775	129.775	129.775	0	0	0	0	0	0	119.845	0,47%	119.845	0	119.845	0	119.845	0	0	0	0	0	0	0	
nov-03	115.777	242.805	115.838	111.717	212.245	0	0	0	0	0	0	0	217.081	0,26%	14.835	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	
dic-03	115.519	412.515	115.519	115.214	230.734	0	0	0	0	0	0	0	116.229	0,28%	14.820	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
ene-04	111.817	552.072	111.817	409.213	409.213	0	0	0	0	0	0	0	407.663	0,24%	14.818	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
feb-04	112.175	781.597	112.175	554.215	497.448	0	0	0	0	0	0	0	520.254	0,26%	14.817	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
mar-04	110.141	853.645	110.141	644.615	529.413	0	0	0	0	0	0	0	650.420	0,26%	14.816	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
abr-04	117.244	997.977	117.244	825.328	638.112	0	0	0	0	0	0	0	798.433	0,27%	14.815	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
may-04	116.774	1.143.846	116.774	911.227	711.121	0	0	0	0	0	0	0	925.747	0,26%	14.814	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
jun-04	115.673	1.299.711	115.673	1.018.318	818.925	0	0	0	0	0	0	0	1.053.666	0,26%	14.813	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
jul-04	117.025	1.416.265	117.025	1.155.134	951.173	0	0	0	0	0	0	0	1.214.156	0,27%	14.812	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
ago-04	116.814	1.588.116	116.814	1.274.844	1.027.017	0	0	0	0	0	0	0	1.347.411	0,26%	14.811	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
sep-04	115.984	1.736.224	115.984	1.452.891	1.135.526	0	0	0	0	0	0	0	1.471.162	0,26%	14.810	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
oct-04	114.721	1.881.545	114.721	1.571.971	1.249.245	0	0	0	0	0	0	0	1.604.556	0,25%	14.809	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
nov-04	113.244	1.996.714	113.244	1.641.209	1.331.211	0	0	0	0	0	0	0	1.727.745	0,24%	14.808	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
dic-04	112.144	1.917.538	112.144	1.554.853	1.215.209	0	0	0	0	0	0	0	1.802.229	0,23%	14.807	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
ene-05	111.144	1.818.311	111.144	1.444.814	1.106.209	0	0	0	0	0	0	0	1.844.815	0,22%	14.806	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
feb-05	109.644	1.682.515	109.644	1.314.147	1.009.209	0	0	0	0	0	0	0	1.828.353	0,21%	14.805	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
mar-05	108.144	1.547.315	108.144	1.184.474	904.209	0	0	0	0	0	0	0	1.812.814	0,20%	14.804	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
abr-05	106.644	1.412.115	106.644	1.054.814	809.209	0	0	0	0	0	0	0	1.797.315	0,19%	14.803	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
may-05	105.144	1.277.115	105.144	925.144	714.209	0	0	0	0	0	0	0	1.781.816	0,18%	14.802	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
jun-05	103.644	1.142.115	103.644	800.474	619.209	0	0	0	0	0	0	0	1.766.317	0,17%	14.801	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
jul-05	102.144	1.007.115	102.144	685.804	524.209	0	0	0	0	0	0	0	1.750.818	0,16%	14.800	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
ago-05	100.644	872.115	100.644	571.134	429.209	0	0	0	0	0	0	0	1.735.319	0,15%	14.799	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
sep-05	99.144	737.115	99.144	456.464	334.209	0	0	0	0	0	0	0	1.719.820	0,14%	14.798	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
oct-05	97.644	602.115	97.644	341.794	239.209	0	0	0	0	0	0	0	1.704.321	0,13%	14.797	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
nov-05	96.144	467.115	96.144	227.124	144.209	0	0	0	0	0	0	0	1.688.822	0,12%	14.796	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
dic-05	94.644	332.115	94.644	112.454	49.209	0	0	0	0	0	0	0	1.673.323	0,11%	14.795	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
ene-06	93.144	197.115	93.144	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.657.824	0,10%	14.794	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
feb-06	91.644	62.115	91.644	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.642.325	0,09%	14.793	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
mar-06	90.144	0.000	90.144	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.626.826	0,08%	14.792	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
abr-06	88.644	0.000	88.644	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.611.327	0,07%	14.791	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
may-06	87.144	0.000	87.144	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.595.828	0,06%	14.790	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
jun-06	85.644	0.000	85.644	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.580.329	0,05%	14.789	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
jul-06	84.144	0.000	84.144	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.564.830	0,04%	14.788	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
ago-06	82.644	0.000	82.644	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.549.331	0,03%	14.787	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
sep-06	81.144	0.000	81.144	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.533.832	0,02%	14.786	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
oct-06	79.644	0.000	79.644	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.518.333	0,01%	14.785	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
nov-06	78.144	0.000	78.144	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.502.834	0,00%	14.784	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
dic-06	76.644	0.000	76.644	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.487.335	0,00%	14.783	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
ene-07	75.144	0.000	75.144	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.471.836	0,00%	14.782	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
feb-07	73.644	0.000	73.644	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.456.337	0,00%	14.781	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
mar-07	72.144	0.000	72.144	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.440.838	0,00%	14.780	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
abr-07	70.644	0.000	70.644	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.425.339	0,00%	14.779	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
may-07	69.144	0.000	69.144	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.409.840	0,00%	14.778	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
jun-07	67.644	0.000	67.644	0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.394.341	0,00%	14.777	0	132.206	0	147.041	0	0	0	0	0	0	0	0
jul-07	66.144	0.000	66.144	0.000	0	0	0																				

KPMS
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



Tasa Máxima	0,923%
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 0,923% 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.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación..... *CPD*



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.

KPAAG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



b.4 Vigencia del contrato: abril 2006 – octubre 2007
Compañía de Seguros de vida: Seguros de Vida SURA S.A.

Mes/Año	Prima (UF)				Beneficio				Seguros				Aportes (UF)				Rendimiento		Rendimiento		Rendimiento
	Beneficio	Prima	Prima	Prima	Beneficio	Beneficio	Beneficio	Beneficio	Seguros	Seguros	Seguros	Seguros	Seguros	Seguros	Seguros	Seguros	Seguros	Seguros	Seguros		
abr-06	202.276	131.919	131.919	229.863	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
may-06	155.953	398.228	117.795	259.214	355.235	42	84.212	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
jun-06	216.978	614.517	141.345	401.659	670.429	77	153.156	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
jul-06	221.224	876.185	144.274	545.335	844.027	131	361.979	26	479	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
ago-06	214.384	1.204.374	139.375	640.509	722.042	211	143.971	47	1.371	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
sep-06	227.862	1.377.462	148.674	631.139	849.284	281	183.558	158	3.798	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
oct-06	217.155	1.664.811	141.825	874.759	1.143.961	354	226.729	302	6.408	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
nov-06	213.151	1.770.814	155.895	1.110.719	1.324.585	432	284.488	518	9.834	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
dic-06	244.532	1.958.354	162.701	1.261.510	1.417.841	474	315.423	618	14.382	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
ene-07	225.796	2.226.113	147.234	1.435.719	1.518.915	534	318.147	819	20.118	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
feb-07	244.224	2.448.377	158.024	1.597.293	1.623.655	624	413.943	1.038	26.461	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
mar-07	239.160	2.648.197	156.031	1.791.824	1.634.284	645	441.613	1.158	36.318	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
abr-07	238.564	2.838.767	158.237	1.875.041	1.762.441	709	480.190	1.243	41.768	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
may-07	234.887	3.034.647	153.587	2.063.240	1.931.779	778	543.140	1.379	51.674	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
jun-07	234.392	3.197.977	152.617	2.216.043	2.017.037	829	578.919	1.472	61.847	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
jul-07	245.413	3.348.425	156.791	2.372.479	2.228.524	889	618.810	1.571	74.247	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
ago-07	234.714	3.471.414	153.077	2.533.959	2.311.445	963	649.008	1.674	86.418	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
sep-07	251.632	3.628.754	148.958	2.690.709	2.520.901	1.024	710.145	1.778	100.202	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
oct-07	249.338	3.806.021	156.741	2.847.451	2.651.344	1.082	799.054	1.881	114.072	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
nov-07	13.628	4.388.740	12.843	2.850.284	2.839.432	1.133	845.331	1.877	124.418	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
dic-07	8.102	4.928.887	5.816	2.865.211	2.939.365	1.199	878.709	1.963	147.773	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
ene-08	4.242	4.998.287	2.767	2.873.141	2.978.244	1.245	909.710	2.049	174.237	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
feb-08	1.726	4.822.843	2.621	2.931.432	2.460.878	1.276	920.719	2.122	183.332	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
mar-08	1.357	4.806.462	2.349	2.971.778	2.462.512	1.325	927.442	2.192	200.735	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
abr-08	2.028	4.808.738	1.462	2.979.258	2.414.083	1.331	911.744	2.134	213.243	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
may-08	1.738	4.810.487	1.131	2.975.311	2.420.904	1.347	958.450	2.194	242.277	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
jun-08	2.087	4.810.553	1.981	2.977.792	2.316.951	1.342	979.746	2.130	253.512	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
jul-08	1.742	4.810.288	1.118	2.971.471	2.359.264	1.345	998.297	2.161	274.713	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
ago-08	1.926	4.810.234	1.275	2.892.146	2.356.127	1.432	1.008.437	2.172	294.329	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
sep-08	1.987	4.810.514	645	2.881.031	2.341.847	1.449	1.024.797	2.176	310.428	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
oct-08	1.176	4.810.857	703	2.881.731	2.321.123	1.479	1.033.069	2.182	334.134	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
nov-08	1.063	4.810.814	771	2.883.504	2.300.107	1.505	1.041.077	2.159	352.676	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
dic-08	846	4.810.855	548	2.883.674	2.292.292	1.518	1.051.231	2.169	370.468	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
ene-09	378	4.810.339	374	2.883.456	2.282.468	1.523	1.054.377	2.161	387.793	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
feb-09	523	4.810.742	341	2.883.721	2.274.652	1.531	1.058.997	2.147	406.461	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0		
mar-09	522	4.810.320	342	2.884.111	2.266.121	1.542	1.063.321	2.142	423.264	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0		
abr-09	686	4.810.939	447	2.884.534	2.254.321	1.551	1.073.561	2.135	441.347	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0		
may-09	447	4.810.411	261	2.884.955	2.227.617	1.564	1.084.991	2.126	459.766	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0		
jun-09	589	4.810.434	367	2.885.376	2.229.827	1.572	1.096.477	2.117	479.348	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0		
jul-09	726	4.810.453	342	2.885.822	2.184.644	1.582	1.107.969	2.106	500.668	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0		
ago-09	801	4.810.471	201	2.886.315	2.138.121	1.627	1.135.011	2.111	517.548	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0		
sep-09	828	4.810.235	21	2.886.816	2.084.054	1.633	1.146.077	2.108	534.798	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0		
oct-09	347	4.810.511	216	2.887.342	2.071.140	1.711	1.227.913	2.104	555.148	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0		
nov-09	287	4.810.831	174	2.887.817	2.029.335	1.777	1.295.235	2.092	575.298	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0		
dic-09	176	4.810.268	124	2.888.318	2.029.829	1.826	1.341.907	2.082	593.879	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0		
ene-10	126	4.810.523	151	2.888.779	1.928.215	1.923	1.450.275	2.068	611.877	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0		
feb-10	163	4.810.576	171	2.889.316	1.839.475	1.967	1.537.633	2.052	626.404	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0		
mar-10	141	4.810.817	157	2.889.755	1.852.481	1.982	1.611.221	2.038	641.077	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0		
abr-10	146	4.810.563	155	2.889.155	1.878.881	2.014	1.681.845	2.023	658.449	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0		
may-10	249	4.810.213	142	2.889.332	1.740.122	2.055	1.785.495	2.005	678.261	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0		
jun-10	176	4.810.263	124	2.889.718	1.618.259	2.065	1.881.907	1.987	694.314	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0		
jul-10	242	4.810.281	155	2.889.758	1.604.644	2.066	1.937.431	1.981	715.065	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0		
ago-10	236	4.810.282	154	2.889.736	1.604.577	2.061	2.004.415	1.974	732.403	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0		
sep-10	171	4.810.233	141	2.889.739	1.604.342	2.051	2.078.855	1.968	748.743	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0		
oct-10	182	4.810.411	117	2.889.756	1.604.363	2.037	2.122.431	1.959	774.033	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0		
nov-10	297	4.810.711	104	2.889.795	1.604.465	2.021	2.194.438	1.946	800.311	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0		
dic-10	176	4.810.268	124	2.889.816	1.604.567	2.006	2.266.445	1.932	824.542	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0		
ene-11	141	4.810.222	121	2.889.836	1.604.671	2.001	2.338.452	1.919	849.878	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0		
feb-11	128	4.810.213	121	2.889.819	1.604.785	1.994	2.473.374	1.902	876.202	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0		
mar-11	191	4.810.428	125	2.889.843	1.604.902	1.987	2.545.431	1													

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



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

➤ Primas

Se establece el pago mensual de una "Prima Fija" equivalente a 600 UF, conforme a su valor a la fecha de pago, que la Administradora pagará por cada mes de vigencia del contrato. Esta prima se pagará en la misma oportunidad que la prima provisoria mensual.

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

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía de Seguros será el 1,15% de la base de cálculo definida anteriormente.

➤ Ajustes por Siniestralidad

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

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

➤ Ingreso Financiero Mensual

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

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

➤ Liquidaciones y Pagos

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

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

➤ Publicación resultados licitación

El resultado de la licitación se publicó los días 23, 24 y 25 de noviembre de 2005 en el diario "El Mercurio" de Santiago.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....CO.....



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

Mes y día Cobertura	Prima Fija		Prorrateo		Reservas		Aplicaciones		Reservas		Contribuciones pagadas		Tasa		Activo		Activo		Activo por Seguro de Vida (S)		Fg. Financiera		Banco	
	Mensual	Acumulada	Mensual	Acumulada	Fuente	Fuente	Mensual (UF)	Mensual (UF)	Activo	Activo	Activo	Activo		Activo										
01-01	127.335	127.335	173.546	173.546	241.855	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-02	134.621	261.956	207.121	369.077	476.266	21	14.772	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-03	142.151	404.107	219.736	588.813	518.079	54	34.271	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-04	150.000	554.107	242.131	830.944	553.714	119	73.541	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-05	158.250	712.357	269.881	1.100.825	612.263	185	117.011	35	258	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-06	167.000	879.357	298.131	1.398.956	661.277	274	164.287	61	1.654	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-07	176.250	1.055.607	327.881	1.726.837	710.291	383	219.574	141	4.272	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-08	186.000	1.241.607	358.131	2.084.968	769.820	522	287.851	296	6.932	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-09	196.250	1.437.857	389.881	2.474.849	830.640	691	374.442	496	13.722	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-10	207.000	1.644.857	422.131	2.896.980	903.180	890	485.531	650	21.282	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-11	218.250	1.863.107	456.881	3.353.867	979.559	1.120	618.062	861	29.824	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01-12	230.000	2.093.107	492.131	3.845.998	1.068.008	1.381	775.124	1.148	39.202	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-01	242.250	2.285.357	529.881	4.375.879	1.170.257	1.672	950.248	1.414	50.202	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-02	255.000	2.480.357	568.131	4.944.010	1.286.107	1.995	1.150.496	1.652	63.922	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-03	268.250	2.688.607	607.881	5.551.891	1.416.806	2.347	1.385.992	1.905	80.022	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-04	282.000	2.890.607	648.131	6.200.022	1.561.405	2.729	1.652.984	2.184	99.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-05	296.250	3.096.857	689.881	6.890.909	1.720.904	3.144	1.959.968	2.494	122.422	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-06	311.000	3.307.857	732.131	7.623.040	1.895.803	3.595	2.304.952	2.829	148.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-07	326.250	3.524.107	776.881	8.400.921	2.086.602	4.074	2.695.936	3.189	179.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-08	342.000	3.746.107	823.131	9.224.052	2.294.401	4.593	3.132.920	3.574	215.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-09	358.250	3.974.357	871.881	10.095.933	2.519.200	5.152	3.623.904	3.984	256.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-10	375.000	4.209.357	922.131	11.018.064	2.761.009	5.751	4.172.888	4.414	302.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-11	392.250	4.451.607	974.881	12.002.945	3.029.808	6.390	4.785.872	4.864	353.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02-12	410.000	4.702.607	1.029.881	13.052.826	3.315.607	7.079	5.460.856	5.334	418.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-01	429.000	4.961.607	1.087.131	14.170.957	3.629.406	7.808	6.209.840	5.834	498.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-02	449.000	5.228.607	1.147.881	15.358.838	3.971.205	8.577	7.032.824	6.364	592.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-03	470.000	5.503.607	1.210.881	16.619.719	4.343.004	9.396	7.940.808	6.924	701.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-04	492.000	5.795.607	1.276.881	17.961.600	4.735.803	10.265	8.944.792	7.514	826.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-05	515.000	6.104.607	1.345.881	19.397.481	5.149.602	11.194	1.006.776	8.134	968.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-06	539.000	6.431.607	1.417.881	20.939.362	5.585.401	12.183	1.134.760	8.794	1.128.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-07	564.000	6.777.607	1.493.881	22.583.243	6.044.200	13.232	1.282.744	9.494	1.140.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-08	590.000	7.142.607	1.574.881	24.348.124	6.526.009	14.351	1.452.728	10.234	1.142.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-09	617.000	7.527.607	1.660.881	26.234.005	7.031.808	15.540	1.650.712	11.014	1.134.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-10	646.000	7.933.607	1.752.881	28.251.886	7.560.607	16.799	1.877.696	11.834	1.116.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-11	677.000	8.370.607	1.850.881	30.412.767	8.122.406	18.198	2.136.680	12.794	1.088.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03-12	710.000	8.840.607	1.955.881	32.737.648	8.707.205	20.757	2.434.664	13.894	1.050.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-01	745.000	9.345.607	2.068.881	35.236.529	9.315.004	23.476	2.774.648	15.134	1.002.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-02	782.000	9.887.607	2.189.881	37.926.410	9.946.803	26.365	3.160.632	16.514	944.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-03	821.000	10.468.607	2.319.881	40.728.291	10.602.602	29.424	3.598.616	18.044	876.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-04	862.000	11.089.607	2.459.881	43.652.172	11.284.401	32.653	4.080.600	19.724	798.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-05	905.000	11.754.607	2.609.881	46.702.053	11.993.200	36.062	4.602.584	21.554	700.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-06	950.000	12.464.607	2.770.881	49.882.934	12.729.009	39.651	5.160.568	23.544	582.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-07	1.000.000	13.214.607	2.943.881	53.226.815	13.492.808	43.420	5.758.552	25.684	444.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-08	1.052.000	14.006.607	3.129.881	56.746.696	14.284.607	47.379	6.390.536	27.974	286.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-09	1.107.000	14.839.607	3.328.881	60.465.577	15.106.406	51.518	7.052.520	30.414	118.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-10	1.165.000	15.714.607	3.540.881	64.396.458	15.958.205	55.937	7.740.504	33.004	10.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-11	1.225.000	16.640.607	3.766.881	68.542.339	16.840.004	60.646	8.460.488	35.744	0.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
04-12	1.287.000	17.627.607	4.007.881	72.949.220	17.751.803	65.645	9.220.472	38.634	0.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación... CB



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.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



Ajustes por Siniestralidad

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

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

➤ Ingreso Financiero Mensual

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

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

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

➤ Liquidaciones y Pagos

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

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

➤ Publicación resultados licitación

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

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



b.7 Vigencia del contrato: octubre 2008 – junio 2009
Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Mes año	Prima Fija		Prima Provisional		Prima Total															
	Mensual	Anual	Mensual	Anual	Mensual	Anual	Mensual	Anual	Mensual	Anual	Mensual	Anual	Mensual	Anual	Mensual	Anual	Mensual	Anual		
oct-08	114 221	1371 852	114 221	1371 852	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704
nov-08	114 221	1371 852	114 221	1371 852	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704
dic-08	114 221	1371 852	114 221	1371 852	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704
ene-09	114 221	1371 852	114 221	1371 852	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704
feb-09	114 221	1371 852	114 221	1371 852	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704
mar-09	114 221	1371 852	114 221	1371 852	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704
abr-09	114 221	1371 852	114 221	1371 852	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704
may-09	114 221	1371 852	114 221	1371 852	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704
jun-09	114 221	1371 852	114 221	1371 852	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704	228 442	2743 704

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

Tasa Máxima	1,854%
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 1,854% de la base de cálculo definida anteriormente.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



➤ **Ajustes por Siniestralidad**

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

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

➤ **Ingreso Financiero Mensual**

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

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

➤ **Liquidaciones y Pagos**

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

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

b.8 Cierre de Contratos

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

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

- a. El contrato con Seguros de Vida SURA S.A.: fecha máxima de cierre al 31 de diciembre de 2013.
- b. Los contratos con BICE Vida Compañía de Seguros S.A.: fecha máxima de cierre al 31 de diciembre de 2014.

c. Efectos en Resultados

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Pago de prima (Código 31.11.030.010)	-135.516	-225.485	-35.497	-89.475
Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.030.020)	-5.752	-591.590	-1.701	313.172
Prima seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.030)	-141.268	-817.075	-37.198	223.697

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

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Gasto anual por Primas de Seguros de Invalidez y Sobrevivencia	-132.079	-222.473	-32.060	-89.475
Ajustes (favorables) o desfavorables por sinistralidad	0	0	0	0
Aporte adicional	-3.437	-3.012	-3.437	0
INGRESO O (GASTO) NETO DEL EJERCICIO (Código 31.11.030.010)	-135.516	-225.485	-35.497	-89.475
Requidación negativa compañías de seguros (Código 31.11.030.020)	-5.752	-591.590	-1.701	313.172
Requidación positiva compañías de seguros (Código 31.11.010.020.040)	2.703.988	3.469.870	771.500	883.768
Ingreso financiero (Código 31.11.010.020.030)	187.690	1.110.864	7.218	-159.723
INGRESO O (GASTO) TOTAL DEL EJERCICIO (NETO)	2.750.410	3.763.659	741.520	947.742

Detalle del Ingreso Financiero del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia

Contrato N°	Ejercicio Actual (Al 31/12/2012)			Ejercicio Anterior (Al 31/12/2011)			Trimestre Actual (Al 31/12/2012)			Trimestre Anterior (Al 31/12/2011)		
	Ingreso Financiero (1) UF Contratos	Ingreso Financiero (2) UF Ajuste Neto	Ingreso Financiero UF Total	Ingreso Financiero (1) UF Contratos	Ingreso Financiero (2) UF Ajuste Neto	Ingreso Financiero UF Total	Ingreso Financiero (1) UF Contratos	Ingreso Financiero (2) UF Ajuste Neto	Ingreso Financiero UF Total	Ingreso Financiero (1) UF Contratos	Ingreso Financiero (2) UF Ajuste Neto	Ingreso Financiero UF Total
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)	42,83	-2,30	40,53	67,77	-22,05	45,72	7,65	3,68	11,33	19,25	-2,67	16,58
4 (b.4)	537,02	-177,74	359,29	6.302,16	-2.822,73	3.479,37	48,35	-0,75	47,61	567,63	-202,76	364,87
5 (b.5)	921,26	-720,25	201,01	15.501,28	-6.662,26	8.839,02	31,05	-57,24	-26,19	2.703,32	-3.585,30	-881,98
6 (b.6)	11.351,47	-6.766,48	4.584,99	47.683,32	-13.274,28	34.409,04	429,67	-617,61	-187,94	12.651,45	-19.403,99	-6.740,54
7 (b.7)	2.859,15	-3,49	2.855,66	3.555,97	-616,93	2.939,04	710,41	-310,04	400,37	1.831,05	-2.112,05	-710,97
Total	15.802,44	-7.870,35	8.132,09	73.121,50	-23.398,31	49.723,19	1.247,15	-976,96	270,19	17.766,74	-25.307,78	-7.521,04

- (1) "Ingreso Financiero Contractual" corresponde a la diferencia entre octubre del ejercicio actual y octubre del ejercicio anterior, en la columna "Participación Ing. Financiero" de los cuadros presentados en la letra b) de esta nota, que presentan cifras acumuladas a cada mes dado que las preliquidaciones contractuales tienen dos meses de desfase.
- (2) "Ingreso Financiero Ajuste Neto" corresponde a los valores de ingreso financiero devengado en noviembre y diciembre del ejercicio actual, descontado los valores de ingreso financiero devengado en noviembre y diciembre del ejercicio anterior; dado el desfase de dos meses en las preliquidaciones contractuales.

Contrato N°	Ejercicio Actual Al 31 de diciembre de 2012		Ejercicio Anterior Al 31 de diciembre de 2011		Trimestre Actual Al 31 de diciembre de 2012		Trimestre Anterior Al 31 de diciembre de 2011	
	Ingreso Financiero UF Total	Ingreso Financiero M\$ (1)	Ingreso Financiero UF Total	Ingreso Financiero M\$ (1)	Ingreso Financiero UF Total	Ingreso Financiero M\$ (1)	Ingreso Financiero UF Total	Ingreso Financiero 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)	40,53	936	45,72	1.016	11,33	263	16,58	371
4 (b.4)	359,29	8.299	3.479,37	78.239	47,61	1.134	354,87	8.284
5 (b.5)	271,61	6.416	8.839,02	197.719	-21,18	-443	-882,98	-18.721
6 (b.6)	4.584,99	106.715	34.409,04	768.357	-187,94	-9.672	-6.740,54	-143.892
7 (b.7)	2.855,66	65.334	2.939,04	65.533	470,37	9.936	-278,97	-5.765
Total	8.132,09	187.690	49.723,19	1.110.864	270,19	7.218	-7.521,04	-159.723

- (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\$187.690 y M\$1.110.864 en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente. En tanto para los trimestres terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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\$7.218 y M\$-159.723, respectivamente.

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

Obligaciones por Cotizaciones Adicionales

Hasta el ejercicio 1987 la Administradora recaudaba la cotización adicional destinada al financiamiento del sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia. En este proceso se originó un pasivo que alcanzó a M\$11.814 en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 y M\$12.952 al 31 de diciembre de 2011, el que forma parte del saldo del ítem del pasivo, "Recaudación por aclarar" (Clase código 21.11.040.050).

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



El saldo que se presenta en la cuenta "Recaudación por aclarar" (Clase código 21.11.040.050), se desglosa en las siguientes cuentas: Cotizaciones Adicionales Rezagadas y Cotizaciones Adicionales por Aclarar.

Cuentas	Ejercicio Actual al 31/12/2012	Ejercicio Anterior al 31/12/2011
Rezagos	11.814	12.952
Recaudación por aclarar	201.865	211.561
Recaudación clasificada	4.181	4.181
Saldos al cierre del ejercicio	217.860	228.694

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

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

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

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

Análisis comparativo de la evolución de los rezagos:

Cotizaciones Adicionales Rezagadas		Ejercicio Actual al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior al 31/12/2011 M\$
Saldo Inicial		12.952	15.128
Rezagos del ejercicio:		0	0
Rezagos Aclarados	Para la AFP	-1.138	-2.176
	Enviados a otras	0	0
Saldo Final		11.814	12.952

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

Nombre Acreedor	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	9.010	21.709
Metlife Seguros de Vida S.A.	12.809	11.086
ISE Compañía de Seguros de Vida S.A. (Le Mans)	18.553	14.690
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	22.666	11.181
Compañías de seguros (DIS) (*)	11.768	6.326
Saldos al cierre del ejercicio	74.806	64.992

(*) DIS, corresponde al Departamento de Invalidez y Supervivencia, 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 Supervivencia a partir del año 2009.

Detalle conceptual de las cuentas por pagar a las Compañías de Seguros al 31 de diciembre de 2012

Nombre Acreedor	Primas por pagar		Otras deudas		Totales M\$
	M\$	Fecha	M\$	Fecha	
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	9.010	10/01/2013	0		9.010
Metlife Seguros de Vida S.A.	6	10/01/2013	12.803	31/12/2013	12.809
ISE Compañía de Seguros de Vida S.A. (Le Mans)	0		18.553	31/12/2013	18.553
Seguros de Vida SURA S.A.	1.099	10/01/2013	21.567	31/12/2013	22.666
Compañías de seguros (DIS) (*)	0		11.768	31/12/2013	11.768
Totales	10.115		64.691		74.806

(*) DIS, corresponde al Departamento de Invalidez y Supervivencia, 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 Supervivencia a partir del año 2009.

Detalle conceptual de las cuentas por pagar a las Compañías de Seguros al 31 de diciembre de 2011

Nombre Acreedor	Primas por pagar		Otras deudas		Totales M\$
	M\$	Fecha	M\$	Fecha	
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	21.709	20/01/2012	0		21.709
Metlife Seguros de Vida S.A.	137	20/01/2012	10.949	31/12/2012	11.086
ISE Compañía de Seguros de Vida S.A. (Le Mans)	0		14.690	31/12/2012	14.690
Seguros de Vida SURA S.A.	2.447	20/01/2012	8.734	31/12/2012	11.181
Compañías de seguros (DIS) (*)	0		6.326	31/12/2012	6.326
Totales	24.293		40.699		64.992

(*) DIS, corresponde al Departamento de Invalidez y Supervivencia, 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 Supervivencia a partir del año 2009.

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

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

I.S.E. COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA (LE MANS)	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-14.690	-15.736
Pensiones de invalidez y supervivencia pagadas, cubiertas por la compañía de seguros	726.820	710.206
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-730.683	-709.160
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	-18.553	-14.690

METLIFE SEGUROS DE VIDA S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-10.949	71.000
Pensiones de invalidez y supervivencia pagadas, cubiertas por la compañía de seguros	1.029.096	1.104.582
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-1.030.950	-1.186.531
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	-12.803	-10.949

BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	576.672	491.880
Aporte Adicional	-6.686	-2.440
Ajuste por premio siniestralidad (*)	335.794	502.276
Ajuste por ingreso financiero	7.445	174.373
Reversa ajuste siniestralidad	-676.649	-546.307
Pensiones de invalidez y supervivencia pagadas, cubiertas por la compañía de seguros	2.216.243	3.639.479
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-2.239.789	-3.682.589
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	213.030	576.672

(*) El concepto Premio siniestralidad, corresponde a un valor a pagar a la Administradora por M\$335.794 explicados en el cuadro de la nota 11 letra g) iii).

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación..... *CD*.....



COMPañÍA DE SEGUROS SURA S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-8.734	801.675
Aporte Adicional	-458	-1
Ajuste por premio siniestralidad (*)	-300	184.231
Ajuste por Ingreso financiero	1.087	8.134
Reversa ajuste siniestralidad	-192.366	-850.099
Pensiones de Invalidez y Supervivencia pagadas, cubiertas por la compañía de seguros (**)	187.351	271.584
Reembolsos efectuados por la Cía. de Seguros	-8.147	-424.258
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	-21.567	-8.734

(*) El concepto Premio siniestralidad, corresponde a un valor a pagar a la Administradora por M\$-300 explicados en el cuadro de la nota 11 letra g) iii).

(**) El concepto Pago Pensiones de Invalidez y Supervivencia incluye reclasificación de M\$179.811 producto de conciliación con la cía. de seguro.

PENSIONES COMPañÍAS DE SEGUROS (DIS)	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-6.326	27.573
Pagos efectuados por las compañías de seguros (DIS) contrato 1	588.000	722.462
Pagos efectuados por las compañías de seguros (DIS) contrato 2	1.290.470	450.615
Pagos efectuados por las compañías de seguros (DIS) contrato 3	4.579	0
Reembolsos efectuados por las compañías de seguros (DIS)	-1.888.491	-1.206.976
Saldos al cierre del ejercicio Pensiones Compañías de Seguros (DIS)	-11.768	-6.326

	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)	148.339	535.973
Total de cuentas por cobrar de las clas de seguros clasificadas en "Ctas. por pagar a compañías de seguros" (Cód. 21.11.040.070)	64.691	40.699
Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)	213.030	576.672

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.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



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

DESGLOSE CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Al 31/12/2012	Al 31/12/2011
	M\$	M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-245.869	-676.292
Pensiones financiadas por la garantía estatal, de acuerdo al art. 73 D.L. N° 3.500 de 1980	12.398.560	11.056.239
Asignaciones familiares financiadas por la Administradora	859.914	948.945
Financiamiento aporte solidario	24.621.298	16.348.280
Financiamiento bono post laboral	1.403.496	1.370.128
Financiamiento bono por hijo	2.903	819
Financiamiento Bonificación Fiscal Salud	1.991.182	132.855
Reembolsos de garantía estatal	-12.413.163	-11.110.651
Reembolsos de asignaciones familiares	-856.096	-953.072
Reembolsos bono post laboral	-1.403.822	-1.369.234
Reembolsos bono por hijo	-3.088	-3.749
Reembolsos aporte solidario	-24.502.165	-15.990.137
Reembolsos Bonificación Fiscal Salud	-1.907.567	0
Subtotal	-54.417	-245.869
Reclasificación de saldos en cuentas por pagar (Código 21.11.040.110)	280.007	383.992
Saldos al cierre del ejercicio (Código 11.11.050.050)	225.590	138.123

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

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

(i) Provisión Adicional del SIS

La provisión adicional busca estimar más adecuadamente los costos de cada contrato de seguro, asignando a cada uno de ellos los costos eventuales que no estén considerados en la estimación de las reservas técnicas de las Compañías de Seguros. Para diciembre de 2012 y diciembre de 2011, esta provisión incluye los siguientes conceptos:

➤ Probabilidad de los Siniestros de Supervivencia en Proceso de Liquidación

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

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

KPANG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



➤ **Mayores costos de los Siniestros en Proceso**

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

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

➤ **Diferencias en los montos por Pensiones Transitorias**

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

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

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

Compañía de Seguros	BICE (*)	BICE (*)	BICE	SURA	BICE	BICE	BICE
Período Cubierto	05/1993 a 09/2003	10/2003 a 10/2004	11/2004 a 03/2006	04/2006 a 10/2007	11/2007 a 01/2008	02/2008 a 09/2008	10/2008 a 06/2009
Contrato	1 (b.1)	2 (b.1)	3 (b.1)	4 (b.1)	5 (b.1)	6 (b.1)	7 (b.1)
Conceptos	M\$						
Provisión Total, Saldo Inicial	641	899	4.434	5.838	8.312	200.256	444.104
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 Provisional Pagada, Total	-192.970.252	-36.192.035	-53.234.476	-66.038.536	-13.742.358	-36.669.433	-43.515.134
(+) Siniestralidad, Total	253.070.687	43.212.786	62.695.835	78.931.616	14.209.781	37.184.912	49.923.406
Reservas Técnicas, Total	40.439	3.284	28.459	190.263	55.784	200.897	2.234.185
Aportes Adicionales Pagados	200.345.856	38.779.677	50.028.735	62.722.331	11.531.106	31.140.984	45.164.091
Pensiones Transitorias Pagadas	52.485.910	9.386.571	12.575.420	15.947.197	2.609.899	5.810.637	1.512.588
Contribuciones Pagadas	198.452	43.254	63.220	71.824	12.593	32.424	12.543
Ajuste Siniestralidad	0	0	0	0	0	0	0
(-) Premios Pagados, Total	-15.255.222	-8.464.712	-9.461.764	-12.692.779	-467.948	-484.074	-6.775.022
Provisión Utilizada	-450	-646	-1.093	-3.414	-4.238	-166.360	-404.335
Reversa de Provisión No Utilizada	0	0	0	0	0	0	0
Incremento por Ajuste del Valor del Dinero en el Tiempo	16	22	110	143	204	4.911	10.691
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	-450	-646	-1.093	-3.414	-4.238	-166.360	-404.335
Provisión Total, Saldo Final	176	275	3.506	2.567	4.278	38.807	50.610

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

Nombre Compañía de Seguros	Período que cubre el contrato	Ajuste técnico	Provisión adicional	Monto de la provisión M\$
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	05/1993 a 09/2003	176	0	176
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	10/2003 a 10/2004	275	0	275
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	11/2004 a 03/2006	0	3.506	3.506
Seguros de Vida SURA S.A.	04/2006 a 10/2007	300	2.267	2.567
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	11/2007 a 01/2008	0	4.278	4.278
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	02/2008 a 09/2008	31.436	7.371	38.807
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	10/2008 a 06/2009	0	50.610	50.610
Total provisionado		32.187	68.032	100.219

(ii) Provisión por Siniestraldad, clase código 21.11.060.010

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

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 (c)
Bice Vida Compañía de Seguros S.A. (a)	1 (b.1)	05/1993 a 09/2003	dic-12	253.070.687	238.225.474	238.225.474	176	176
Bice Vida Compañía de Seguros S.A. (a)	2 (b.2)	10/2003 a 10/2004	dic-12	48.212.786	44.656.797	44.656.797	275	275
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	3 (b.3)	11/2004 a 03/2006	dic-12	62.695.835	62.696.240	62.696.240	0	3.506
Seguros de Vida SURA S.A.	4 (b.4)	04/2006 a 10/2007	dic-12	78.931.616	78.931.315	78.931.315	300	2.567
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	5 (b.5)	11/2007 a 01/2008	dic-12	14.209.781	14.210.307	14.210.307	0	4.278
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	6 (b.6)	02/2008 a 09/2008	dic-12	37.184.942	37.153.508	37.153.508	31.436	38.807
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	7 (b.7)	10/2008 a 06/2009	dic-12	49.923.406	50.290.156	50.290.156	0	50.610
Total provisionado							32.187	100.219

- (a) Debido a que la tasa de siniestraldad se encuentra sobre la tasa máxima, la Compañía de Seguros debe cubrir todos los costos por siniestros incurridos que superen dicho monto.
 (b) Contabilizado en "Cuentas por pagar a Compañía de Seguros" por M\$32.187 y en "Provisiones" por M\$68.032.

Nombre Compañía de Seguros	Período que cubre el contrato	Provisión contabilizada por la administradora M\$	Total provisión que debería haberse contabilizado a la fecha de cierre del ejercicio actual M\$	Diferencia M\$
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	05/1993 a 09/2003	176	176	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	10/2003 a 10/2004	275	275	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	11/2004 a 03/2006	3.506	3.506	0
Seguros de Vida SURA S.A.	04/2006 a 10/2007	2.567	2.567	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	11/2007 a 01/2008	4.278	4.278	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	02/2008 a 09/2008	38.807	38.807	0
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	10/2008 a 06/2009	50.610	50.610	0
Total provisionado		100.219	100.219	0

(iii) Cuadro explicativo provisión siniestraldad

Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

Contrato N°	Última Preliquidación (a)	Ajuste Contractual (b)	Total a pagar a AFP	Total a cobrar a AFP (c)	Total Cuenta por Cobrar (d)	Total
1 (b.1)	0	-176	0	-176	-176	-176
2 (b.2)	-164	-111	0	-275	-275	-275
3 (b.3)	1.058	-652	406	0	406	406
5 (b.5)	0	525	525	0	525	525
6 (b.6)	0	-31.436	0	-31.436	-31.436	-31.436
7 (b.7)	0	366.750	366.750	0	366.750	366.750
Total	894	334.900	367.681	-31.887	335.794	335.794

- (a) De acuerdo a la última pre liquidación, con cierre técnico al 31 de enero de 2012.
 (b) Ajuste contractual con cierre técnico al 31 de diciembre de 2012.
 (c) Por instrucción de la Superintendencia de Pensiones, se consideran sólo valores totales por pagar, que totalizan M\$31.887.
 (d) Contabilizado en cuentas por cobrar (cuadro letra f (i) cuentas por cobrar a compañías de seguros).

Seguros de Vida SURA S.A.

Contrato N°	Última Preliquidación (a)	Ajuste Contractual (b)	Total a pagar a AFP	Total a cobrar a AFP (c)	Total Cuenta por Cobrar (d)
4 (b.4)	2.020	-2.320	0	-300	-300
Total	2.020	-2.320	0	-300	-300

- (a) De acuerdo a la última pre liquidación, con cierre técnico al 31 de enero de 2012.
 (b) Ajuste contractual con cierre técnico al 31 de diciembre de 2012.
 (c) Por instrucción de la Superintendencia de Pensiones, se consideran sólo valores totales por pagar, M\$300.
 (d) Contabilizado en cuentas por cobrar (cuadro letra f (i) cuentas por cobrar 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

Período que cubre el contrato	Contrato N°	Costos Sinlestrros	Primas Pagadas	Ajustes por Sinlestrralidad	Total pagos a Compañía
05/1993 a 09/2003	1 (b.1)	11.079.789	8.448.508	1.981.337	10.429.845
10/2003 a 10/2004	2 (b.2)	2.110.823	1.584.540	370.597	1.955.137
11/2004 a 03/2006	3 (b.3)	2.744.911	2.330.680	414.249	2.744.929
04/2006 a 10/2007	4 (b.4)	3.455.737	2.891.260	564.464	3.455.723
11/2007 a 01/2008	5 (b.5)	622.124	601.660	20.487	622.147
02/2008 a 09/2008	6 (b.6)	1.628.009	1.605.439	21.193	1.626.633
10/2008 a 06/2009	7 (b.7)	2.185.717	1.905.153	296.620	2.201.773

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

Cifras en M\$

Período que cubre el contrato	Contrato N°	Costos Sinlestrros	Primas Pagadas	Ajustes por Sinlestrralidad	Total pagos a Compañía
05/1993 a 09/2003	1 (b.1)	253.070.687	192.970.252	45.255.222	238.225.474
10/2003 a 10/2004	2 (b.2)	48.212.786	36.192.085	8.464.712	44.656.797
11/2004 a 03/2006	3 (b.3)	62.695.835	53.234.476	9.461.764	62.696.240
04/2006 a 10/2007	4 (b.4)	78.931.616	66.038.536	12.892.779	78.931.315
11/2007 a 01/2008	5 (b.5)	14.209.781	13.742.358	467.948	14.210.307
02/2008 a 09/2008	6 (b.6)	37.184.942	36.669.433	484.074	37.153.508
10/2008 a 06/2009	7 (b.7)	49.923.406	43.515.134	6.775.022	50.290.156

Valores expresados según valor UF al 31 de diciembre de 2012.

i) Numeración de contratos

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

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

Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros						Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros					
	Ejercicio actual Al 31 de diciembre de 2012						Ejercicio anterior Al 31 de diciembre de 2011					
	Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas		Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas	
N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	
1 (b.1)	0	0	1	136	0	0	4	1.828	3	4.324	0	0
2 (b.2)	0	0	0	0	0	0	4	10.607	4	72.635	0	0
3 (b.3)	0	0	1	0	0	0	3	634	4	7.867	0	-372
4 (b.4)	22	9.572	10	110.118	4	4.287	1.239	302.213	430	10.610.951	30	24.294
5 (b.5)	59	8.719	13	262.333	2	-1.148	1.553	298.787	238	6.418.181	15	13.249
6 (b.6)	1.151	162.868	275	7.391.808	31	27.645	7.070	1.369.929	358	10.780.948	9	3.834
7 (b.7)	2.359	353.290	160	3.284.578	12	10.438	3.061	492.194	32	762.446	1	2.105

Valorizados según el valor de la UF al 31 de diciembre de 2012.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



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

Contrato N°	Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros						Costos por siniestros incurridos por la Cia. de Seguros					
	Ejercicio actual Al 31 de diciembre de 2012						Ejercicio anterior Al 31 de diciembre de 2011					
	Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas		Pensiones Transitorias		Aporte Adicional		Contribuciones pagadas	
N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$	
1 (b.1)	0	0	4	15.891	0	0	0	0	11	76.961	0	0
2 (b.2)	0	0	0	0	0	0	0	0	3	6.825	0	0
3 (b.3)	0	0	1	2.625	0	0	0	0	11	51.055	0	0
4 (b.4)	0	0	2	3.931	0	0	0	0	34	150.401	0	0
5 (b.5)	0	0	0	0	0	0	0	0	8	62.252	0	0
6 (b.6)	0	0	5	16.883	0	0	0	0	3	40.140	0	0
7 (b.7)	0	0	4	48.929	0	0	0	0	11	196.936	0	0

Valorizados según el valor de la UF al 31 de diciembre de 2012.

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

Contrato N°	Ingreso Financiero Ejercicio Actual al 31/12/2012 (M\$)	Ingreso Financiero Ejercicio Anterior al 31/12/2011 (M\$)
1 (b.1)	0	0
2 (b.2)	0	0
3 (b.3)	926	1.044
4 (b.4)	8.206	79.471
5 (b.5)	6.204	201.890
6 (b.6)	104.953	785.928
7 (b.7)	65.454	67.381

Valorizados según el valor de la UF al 31 de diciembre de 2012.

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

Al 31 de diciembre de 2012							
Fecha de Cálculo del ajuste	Contrato N°	Ajuste pagado (a) M\$	Ajuste por Ingreso financiero pendiente de pago (b) M\$	Costo Acumulado M\$	Sinistralidad total acumulada M\$	Prima fija+ prima provisorio acumulada M\$	Ingreso financiero acumulado M\$
31/03/2012	2 (b.2)	1.051	0	47.561.017	47.564.199	35.697.911	1.491.705
31/03/2012	3 (b.3)	-13.235	0	61.821.822	61.849.231	52.509.150	2.849.903
31/05/2012	4 (b.4)	-375.643	0	77.948.483	78.169.149	65.645.804	2.544.616
30/06/2012	1 (b.1)	1.796	0	250.654.417	250.701.575	191.154.699	22.835.153
30/06/2012	5 (b.5)	-184.827	0	14.017.079	14.139.783	13.658.207	772.659
30/06/2012	6 (b.6)	-1.170.660	0	34.248.794	37.446.909	36.441.181	3.381.255
30/06/2012	7 (b.7)	67.280	0	43.956.669	50.150.663	43.230.797	560.205
31/07/2012	2 (b.2)	631	0	47.661.992	47.665.118	35.775.878	1.494.872
31/07/2012	3 (b.3)	-1.159	0	61.955.668	61.982.707	52.623.690	2.856.219
30/11/2012	2 (b.2)	934	0	48.294.562	48.297.623	36.254.746	1.514.712
30/11/2012	3 (b.3)	-5.095	0	62.777.945	62.804.887	53.326.428	2.894.450
30/11/2012	4 (b.4)	-16.407	0	78.876.289	79.066.888	66.412.206	2.577.557
31/12/2012	1 (b.1)	2.428	0	253.153.103	253.191.330	193.063.190	23.061.694
31/12/2012	5 (b.5)	-69.388	0	14.160.660	14.216.794	13.796.607	783.546
31/12/2012	6 (b.6)	-710.198	0	36.943.964	37.168.994	36.812.655	3.465.631
31/12/2012	7 (b.7)	-385.157	0	46.583.859	50.307.782	43.673.437	596.748

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

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

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*CS*.....



Al 31 de diciembre de 2011							
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 provisorias acumulada M\$	Ingreso financiero acumulado M\$
31-03-2011	2 (b.2)	-812	0	45.459.701	45.501.079	34.174.173	1.428.468
31-03-2011	3 (b.3)	-54.843	0	59.145.133	59.181.913	50.258.572	2.728.163
31-05-2011	4 (b.4)	-1.988.878	0	70.667.661	76.517.191	63.251.662	2.406.391
30-06-2011	1 (b.1)	-1.574	0	242.408.558	242.454.311	184.903.072	22.090.911
30-06-2011	5 (b.5)	-230.464	0	9.079.082	14.299.958	13.202.555	688.597
30-06-2011	6 (b.6)	-478.243	0	17.186.173	37.153.580	35.218.573	2.868.126
30-06-2011	7 (b.7)	409.475	0	41.373.356	48.296.044	41.757.900	486.953
31-07-2011	2 (b.2)	255	0	46.298.266	46.302.856	34.756.876	1.452.707
31-07-2011	3 (b.3)	62.561	0	60.177.176	60.254.166	51.116.686	2.774.621
30-11-2011	2 (b.2)	776	0	46.865.865	46.869.803	35.186.345	1.470.516
30-11-2011	3 (b.3)	-29.832	0	60.940.623	60.968.780	51.748.767	2.808.979
30-11-2011	4 (b.4)	-892.182	0	76.104.359	77.093.523	64.438.298	2.487.321
31-12-2011	1 (b.1)	3.344	0	246.887.984	246.941.373	188.312.999	22.496.592
31-12-2011	5 (b.5)	-520.994	0	13.270.551	14.089.486	13.451.934	742.234
31-12-2011	6 (b.6)	-236.748	0	25.537.215	37.827.362	35.886.925	3.127.441
31-12-2011	7 (b.7)	36.771	0	42.685.592	49.283.111	42.565.857	518.166

- (a) Corresponde al saldo pagado a la Compañía producto de ajustes por mayor siniestralidad descontada la participación en ingresos financieros.
- (b) La participación por ingreso financiero se paga cuando corresponde, en conjunto con los ajustes por siniestralidad valorizados según el valor de la UF del día de pago de cada ajuste.

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

12.1 Política de inversiones

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no posee información de las coligadas para revelar sus políticas de inversión.

12.2 Información financiera resumida de coligadas, totalizada

	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Activos		
Corrientes de coligadas	12.126.530	17.308.721
No corrientes de coligadas	13.624.438	15.019.285
Total activos de coligadas	25.750.968	32.328.006
Pasivos		
Corrientes de coligadas	7.812.369	8.294.418
No corrientes de coligadas	17.938.599	24.033.588
Total pasivos de coligadas	25.750.968	32.328.006
Suma de Ingresos ordinarios de coligadas	34.122.492	20.090.880
Suma de gastos ordinarios de coligadas	-19.406.169	-13.100.871
Suma de ganancia (pérdida) neta de coligadas	14.716.323	6.990.009

KPMS
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



12.3 Detalle de Inversiones en coligadas

➤ Invesco Internacional S.A.

Al 31 de diciembre de 2012	
Nombre de asociada	Invesco Internacional S.A.
Costo de inversión en asociada M\$	222.876
País de Incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.608.510-K
Naturaleza de la relación	Coligada
Actividades principales de asociada	Prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y la inversión en las Administradoras de Fondos de Pensiones o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países.
Moneda de control de Inversión	Pesos
Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos	No hay restricción
Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada	No aplica
Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada	No aplica

Invesco Internacional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011
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	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2012	
Nombre de asociada	Administradora de Fondos de Cesantía Chile S.A. (AFC)
Costo de Inversión en asociada M\$	918.213
País de Incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.981.130-8
Naturaleza de la relación	Coligada
Actividades principales de asociada	Otorgar las prestaciones y beneficios que establece la Ley N° 19.728, sobre el seguro de desempleo. Administrar exclusivamente dos fondos que se denominan "Fondo de Cesantía" y "Fondo de Cesantía Solidario".
Moneda de control de Inversión	Pesos
Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos	No hay restricción
Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada	No aplica
Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada	No aplica

Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011
N° de acciones	63.782	63.782
Porcentaje de participación en asociadas	23,10%	23,10%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad	-	-

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

KPMG
 Firmado sólo para efectos
 de identificación.....



Con fecha 4 de junio de 2012, se celebró la Décimo Tercera junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. En dicha junta se acordó por unanimidad:

1. Disminuir el capital social en la suma de \$12.900.000.000, por lo que en consecuencia, el capital de la Sociedad, luego de la disminución antes citada, será de \$532.867.102 dividido en 266.109 acciones ordinarias.
2. Proceder a la devolución de la suma en que se ha disminuido el capital social, a los accionistas de la Sociedad a prorrata de las acciones de que sea titular cada uno de ellos y que se distribuirá en dinero en efectivo en cuotas o parcialidades, debiendo en todo caso, estar enteramente distribuida a más tardar el 31 de diciembre de 2012.

➤ **Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred)**

Al 31 de diciembre de 2012	
Nombre de asociada	Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred)
Costo de Inversión en asociada M\$	2.560.882
País de Incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.929.390-0
Naturaleza de la relación	Coligada
Actividades principales de asociada	Proveer un servicio tecnológico de administración de las declaraciones de cotizaciones previsionales y validar el pago electrónico de ellas y similares, que harán los empleadores o afiliados a través de un sitio en Internet.
Moneda de control de Inversión	Pesos
Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos	No hay restricción
Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada	No aplica
Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada	No aplica

Servicios de Administración Previsional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011
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	-	-

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación,.....



➤ Inversiones DCV S.A.

Al 31 de diciembre de 2012	
Nombre de asociada	Inversiones DCV S.A.
Costo de Inversión en asociada M\$	257.337
País de Incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.654.350-7
Naturaleza de la relación	Coligada
Actividades principales de asociada	Inversiones DCV S.A. ha sido creada con el propósito de Invertir en acciones de sociedades anónimas de depósitos de valores de oferta pública, correspondientes a las entidades Indicadas en el Artículo N°2 de la Ley N° 18.876, facilitar las operaciones de transferencia de dichos valores de acuerdo a los procedimientos legales y reglamentarios que se establezcan, y realizar cualquier otra actividad que la citada Ley y su reglamento expresamente autoricen.
Moneda de control de inversión	Pesos
Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos	No hay restricción
Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada	No aplica
Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada	No aplica

Inversiones DCV S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011
N° de acciones	1.617	1.617
Porcentaje de participación en asociadas	16,41%	16,41%
Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad	-	-

12.4 Movimientos en inversiones en coligadas (Código 12.11.060)

	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Actual Al 31/12/2011 M\$
Saldo Inicial, Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	4.989.963	3.783.233
Adiciones, inversiones en coligadas	0	0
Desapropiaciones, inversiones en coligadas	0	0
Plusvalía adquirida en coligadas transferida a plusvalía adquirida, inversiones en coligadas	0	0
Participación en ganancias (pérdidas) ordinaria, inversiones en coligadas	3.387.176	2.259.366
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas (1)	-1.039.574	-1.074.032
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)	-3.378.257	21.396
Total cambios en Inversiones en entidades coligadas	-1.030.655	1.206.730
Saldo final, Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	3.959.308	4.989.963
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.
- (2) En junio de 2012, se aprobó en junta extraordinaria de accionistas, y por el Directorio de la Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., la disminución del capital social de la Sociedad por un monto de \$12.900.000.000, correspondiendo a AFP Habitat S.A. la suma de \$2.979.938.358 efectivamente pagados a la Sociedad al 31 de diciembre de 2012.

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

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, no existe información financiera resumida de coligadas no contabilizada por el método de la participación.

12.6 Conciliación de ingresos de entidades coligadas (Código 31.11.160)

Invesco Internacional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	-21.505	-24.825	1.245	-44.994
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	-21.505	-24.825	1.245	-44.994
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	1.641.784	793.654	648.484	208.606
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	1.641.784	793.654	648.484	208.606
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Servicios de Administración Previsional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	1.716.133	1.431.689	448.593	434.088
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	1.716.133	1.431.689	448.593	434.088
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Inversiones DCV S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	50.764	58.848	-7.138	12.763
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	50.764	58.848	-7.138	12.763
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0
Totales (Código 31.11.160)	3.387.176	2.259.366	1.091.184	610.468

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
Adm. de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	A.F.P. Provida S.A.	37,80
	A.F.P. Habitat S.A.	23,10
	A.F.P. Capital S.A.	22,60
	A.F.P. Cuprum S.A.	12,40
	A.F.P. Planvital S.A.	4,10
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
	Seguros de Vida SURA 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 2012 y posteriores, cumpliendo en todo caso con la distribución mínima legal y estatutaria, es repartir a lo menos el 90% de la "utilidad disponible", entendiéndose por ésta el monto que resulte de restar de la utilidad líquida del ejercicio la variación del encaje, si ésta es positiva. Para efecto de la correcta aplicación de la Política de dividendos antes indicada, se entenderá por variación positiva del encaje el aumento del valor del encaje por concepto de Inversión neta (compras menos venta) en cuotas del encaje y mayor valor de las cuotas del encaje. En caso que alguno de estos valores sea negativo, dicho valor no se considerará para efectos de cálculo.

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

Dividendo mínimo

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

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

a.5. Política de instrumentos financieros

a.5.1 Política de activos financieros

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

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

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

a.5.2 Política de pasivos financieros

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

b) Informaciones a revelar sobre Instrumentos financieros

b.1 Total activos financieros

Total Activos Financieros	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Total activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje)	197.779.132	176.375.609
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	29.992.302	7.608.182
Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
Total préstamos y cuentas por cobrar	1.769.792	2.115.827
Total activos financieros disponibles para la venta	28.710	37.290
Efectivo y equivalentes al efectivo	25.773.032	39.958.169

b.2 Total pasivos financieros

Total pasivos financieros		Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
21.11.040	Total pasivos financieros medidos al costo amortizado	24.918.767	20.527.918
21.11.050			
21.11.120			

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

Objetivo General

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

Esta gestión de riesgo financiero se enmarca dentro de la Política de Gestión Corporativa de Riesgos, la que establece la estrategia (acciones y responsabilidades), procesos (procedimientos, prácticas y herramientas) y estructura (personas, comités necesarios para apoyar, promover y conducir la gestión del riesgo a través de la organización) apropiadas para llevar a cabo la gestión de riesgos.

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

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

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

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

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

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

Por su parte, los pasivos financieros de la Administradora comprenden las cuentas por pagar a proveedores, los dividendos por pagar (provisorios y reserva de dividendos propuestos), provisiones por participación de utilidades y las provisiones netas relacionadas al Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS) a favor de las Compañías de Seguros.

Las provisiones relacionadas con el seguro de invalidez y supervivencia son afectadas principalmente por variaciones de la tasa de interés que inciden en el cálculo de los aportes adicionales de siniestros por invalidez transitoria. Por su parte, los contratos existentes incluyen una participación de la Administradora en el ingreso financiero mensual, de acuerdo a la siniestralidad del contrato, el que se registra en "Otros Ingresos Ordinarios Varios", contrarrestando de alguna forma, el efecto en el pasivo descrito. Este pasivo se irá extinguiendo a través del tiempo, debido a que a contar del 1 de julio de 2009, de acuerdo a la Ley N° 20.255 el Seguro de Invalidez y Supervivencia fue licitado y adjudicado a diferentes Compañías de Seguros, eliminando la contabilización y responsabilidad por los siniestros, a contar de esa fecha, en la contabilidad de la Administradora.

b.3.1 Tipo de riesgo de los instrumentos financieros

➤ Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

➤ **Riesgo de crédito**

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

El riesgo crediticio proveniente de contratos con terceros es prácticamente inexistente, ya que se concentra en Cuentas por Cobrar a: a) Compañías de Seguros que administran el Seguro de Invalidez y 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. El monto en riesgo fluctúa entre \$10 y \$20 millones de pesos anuales.

A su vez, en "Deudores varios de corto plazo" el riesgo crediticio es prácticamente inexistente, ya que se concentra en: a) Préstamos al Personal, b) Garantía de Arriendo y c) Otras Cuentas por Cobrar.

Dado que el riesgo de crédito no proviene de Clientes por Ventas, no existe una Política de Crédito ni existe deterioro de deudores por venta.

El riesgo crediticio relacionado con los saldos disponibles en bancos, depósitos a plazo y valores negociables es administrado por la Gerencia de Administración y Finanzas en conformidad con la Política de Colocaciones.

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

- Actividad, rentabilidad, riesgo de crédito, eficiencia operativa y adecuación de capital.
- Clasificación de instrumentos de oferta pública.
- Participación de mercado con respecto al nivel de activos y patrimonio.

➤ **Riesgo de liquidez**

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

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

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

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

Adicionalmente, la Administradora cuenta con líneas de sobregiro disponibles por un total de 40 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 15.

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\$42.599.382 en los últimos 12 meses y cuyo plazo de vencimiento es menor a un año, una variación positiva o negativa de 100 puntos base en la tasa de Interés de mercado obtenida, habría incrementado o disminuido, respectivamente, el resultado antes de impuestos en M\$425.994.

➤ Riesgo de mercado – tipo de cambio.

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

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

En el Pasivo, las cuotas del “Arrendamiento Financiero” descrito en la Nota 15, están pactadas en Unidades de Fomento (UF), por tanto, la cuota se afecta según el valor de la Unidad de Fomento (UF) del día de pago. No obstante, la magnitud de este pasivo frente al total de pasivos de la Administradora, provocan que el impacto de la variación de la Unidad de Fomento (UF) sea inmaterial.

Los principales acreedores en moneda extranjera son los proveedores de licencias informáticas y el custodio extranjero, que representan menos de un 2,29% de los gastos operacionales.

➤ Riesgo de Mercado – Encaje.

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

Rentabilidad del encaje

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

Considerando una base de inversión en el Encaje de M\$197.779.132, 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\$1.977.913.

Financiamiento del encaje

El financiamiento del encaje se origina principalmente por incrementos netos en la cantidad de cuotas de cada Fondo de Pensión como consecuencia principalmente de afiliaciones, cotizaciones periódicas y traspasos desde otras AFP. Este financiamiento debe ser cubierto por la Administradora vía recursos propios, endeudamiento o aportes de capital. Históricamente los financiamientos del Encaje han sido cubiertos con recursos propios generados por el negocio.

b.3.2 Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo

En nuestros activos, en la cuenta “Otras cuentas por cobrar” (Clase código 11.11.050.060) se registran los cheques protestados de los Fondos de Pensiones por concepto de recaudación que la Administradora ha financiado según lo establecido en la normativa vigente. Si bien es cierto, estos presentan una mayor exposición al riesgo respecto a las cuentas por cobrar, esta no es significativa producto de la gestión permanente de cobranza que ejerce la Administradora y en consideración que estos documentos emanan del proceso de pago de cotizaciones legales que tiene una alta regulación normativa y legal.

Exposición neta, concentraciones de riesgo	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Exposición bruta según estado situación financiera para riesgos de cuentas por cobrar	75.943	95.126
Exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	-20.000	-20.000
Exposición neta, concentraciones de riesgo	55.943	75.126

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*OB*.....



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

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no posee más información adicional relativa a la exposición al riesgo.

b.3.4 Información a revelar sobre riesgo de crédito

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

Importe de exposición máxima al riesgo de crédito por clase de instrumento financiero	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Documentos protestados	20.000	20.000

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

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

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

Activos financieros vencidos y no pagados, sin deterioro del valor

Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses	588	12.082
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento entre tres y seis meses	3.725	9.931
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento entre seis y doce meses	2.107	17.557
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento mayor a doce meses	69.523	55.556
Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)	75.943	95.126

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

Cabe señalar que al cierre del ejercicio 2012, se encuentra registrada una provisión de incobrabilidad por M\$19.434, la cual cubre el período comprendido entre los años 2004 y 2007.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



c) Detalle de Instrumentos financieros

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

Instrumentos Financieros	Serie Instrumento	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Cuotas de Fondos Mutuos de Renta Fija:		19.584.633	3.501.425
- Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	CFMBCICEMGI	17.584.633	3.501.425
- Fondo Mutuo Banestado Corporativo	CFMESTCORI	2.000.000	0
Depositos a Plazo fijo		2.387.155	33.096.373
- Banco de Crédito e Inversiones	FNBCI-260313	2.387.155	0
- Banco de Crédito e Inversiones	FNBCI-220512	0	1.199.939
- Banco de Crédito e Inversiones	FNBCI-130412	0	2.913.500
- Banco de Crédito e Inversiones	FNBCI-100412	0	2.511.087
- Banco del Estado de Chile	FNEST-140612	0	18.047.485
- Banco del Estado de Chile	FNEST-040612	0	1.904.826
- Banco Santander Chile	FNSTD-030112	0	5.002.730
- Corpbanca	FNCOR-050612	0	1.516.806
Total Instrumentos Financieros		21.971.788	36.597.798

La clase código 11.11.010.030, al 31 de diciembre de 2012 Incluye valores por depositar por M\$15.248 y Otro Efectivo por M\$11.076 y al 31 de diciembre de 2011 Incluye valores por depositar por M\$37.304.

Al 31 de diciembre 2012

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	
96.514.410-2	Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	Chile	CLP	0	0	0	17.584.633	0	0	0	0	17.584.633
96.836.390-5	Fondo Mutuo Banestado Corporativo	Chile	CLP	0	0	0	2.000.000	0	0	0	0	2.000.000
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	0	0	0	2.387.155	0	0	0	0	2.387.155
Totales							21.971.788	0	0	0	0	21.971.788

Al 31 de diciembre de 2011

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	
96.514.410-2	Fondo Mutuo Bice Manager Serie I	Chile	CLP	0	0	0	3.501.425	0	0	0	0	3.501.425
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	0	0	0	1.199.939	0	0	0	0	1.199.939
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	CLP	0	0	0	25.376.898	0	0	0	0	25.376.898
97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	CLP	0	0	0	5.002.730	0	0	0	0	5.002.730
97.023.000-9	Corpbanca	Chile	CLP	0	0	0	1.516.806	0	0	0	0	1.516.806
Totales							36.597.798	0	0	0	0	36.597.798

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



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

Instrumentos Financieros	Vencimiento	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Letras de Crédito Hipotecarias Emitidas por Instituciones Financieras(LHF)		14	505
- Banco Scotiabank	01/01/2012	0	339
- Banco Santander Chile	01/01/2013	14	166
Deposito a Plazo fijo		29.992.288	7.607.677
- Banco de Chile	23/10/2013	2.532.941	0
- Banco de Chile	20/11/2013	6.538.954	0
- Banco de Chile	10/10/2013	2.441.748	0
- Banco de Chile	03/10/2013	3.766.219	0
- Banco de Crédito e Inversiones	22/05/2012	0	3.389.517
- Banco del Estado de Chile	25/04/2013	1.924.697	0
- Banco del Estado de Chile	15/04/2013	4.666.448	0
- Banco del Estado de Chile	08/04/2013	8.121.281	2.006.187
- Corpbanca	05/06/2012	0	2.211.973
Total Instrumentos Financieros		29.992.302	7.608.182

Al 31 de diciembre de 2012

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajutable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Monto no descontados según vencimiento					Total	
							Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años		
97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	UF	trimestral	4,7900	8,0000	14	0	0	0	0	14	
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	CLP	vencimiento	5,8656	5,8656	0	1.924.697	0	0	0	1.924.697	
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	CLP	vencimiento	5,8656	5,8656	0	4.666.448	0	0	0	4.666.448	
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	CLP	vencimiento	5,8656	5,8656	0	8.121.281	0	0	0	8.121.281	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	6,3996	6,3996	0	2.532.941	0	0	0	2.532.941	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	6,3444	6,3444	0	6.538.954	0	0	0	6.538.954	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	6,3996	6,3996	0	2.441.748	0	0	0	2.441.748	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	vencimiento	6,3996	6,3996	0	3.766.219	0	0	0	3.766.219	
							Totales	14	29.992.288	0	0	0	29.992.302

Al 31 de diciembre de 2011

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajutable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Monto no descontados según vencimiento					Total	
							Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años		
97.051.000-1	Banco del Desarrollo	Chile	UF	trimestral	4,4700	6,5000	339	0	0	0	0	339	
97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	UF	trimestral	4,7900	8,0000	0	0	56	0	0	56	
97.036.000-K	Banco Santander Chile	Chile	UF	trimestral	4,0000	7,0000	110	0	0	0	0	110	
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	vencimiento	-	-	0	3.389.517	0	0	0	3.389.517	
97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	CLP	vencimiento	-	-	0	2.006.187	0	0	0	2.006.187	
97.023.000-9	Corpbanca	Chile	CLP	vencimiento	-	-	0	2.211.973	0	0	0	2.211.973	
							Totales	449	7.607.677	56	0	0	7.608.182

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

Instrumentos Financieros	Porcentaje de participación	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Participación en Iconstruye S.A. (ex CCHC Market Place S.A.)	0,0107	28.710	37.290
Total Instrumentos Financieros		28.710	37.290

Al 31 de diciembre de 2012

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

Al 31 de diciembre de 2011

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajutable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Monto no descontados según vencimiento					Total
							Hasta 90 días	más de 90 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	
96.941.720-0	Iconstruye S.A.	Chile	CLP	0	0	0	0	0	0	0	37.290	37.290
Totales							0	0	0	0	37.290	37.290

d) Ganancia (pérdida) procedente de inversiones financieras

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012, la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M\$763.736 (código 31.11.140.030), intereses ganados por depósito a plazo M\$1.584.827 (Código 31.11.140.010) y ganancias por otras Inversiones M\$488.158 (Código 31.11.140.040), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem "Ganancia (pérdida) procedente de inversiones (Código 31.11.140)".

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011, la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M\$1.261.339 (código 31.11.140.030), intereses ganados por depósito a plazo M\$502.737 (Código 31.11.140.010) y ganancias por otras Inversiones M\$480.467 (Código 31.11.140.040), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem "Ganancia (pérdida) procedente de inversiones (Código 31.11.140)".

Durante el período comprendido entre el 1 de octubre del 2012 y el 31 de diciembre del 2012 la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M\$206.624 (Código 31.11.140.030), intereses ganados por depósito a plazo M\$455.302 (Código 31.11.140.010) y ganancias por otras inversiones M\$122.775 (Código 31.11.140.040), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem "Ganancia (pérdida) procedente de inversiones (Código 31.11.140)".

Durante el período comprendido entre el 1 de octubre del 2011 y el 31 de diciembre del 2011 la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M\$272.693 (código 31.11.140.030), intereses ganados por depósito a plazo M\$236.939 (Código 31.11.140.010) y ganancias por otras inversiones M\$173.002 (Código 31.11.140.040), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem "Ganancia (pérdida) procedente de inversiones (Código 31.11.140)".

Jerarquía del valor razonable

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

Los distintos niveles se han definido como sigue:

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

Al 31 de diciembre de 2012	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*)	21.998.112	0	0	21.998.112
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)	29.992.302	0	0	29.992.302
Activos financieros disponibles para la venta (Código 11.11.030)	0	0	28.710	28.710
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje) (Código 12.11.010)	197.779.132	0	0	197.779.132
Total activos financieros	249.769.546	0	28.710	249.798.256

(*) Al 31 diciembre de 2012, los montos presentados en el nivel 1 corresponden a Otras Inversiones Corpbanca por M\$11.076, Fondos Mutuos por M\$19.584.633, Valores por depositar por M\$15.248 y depósitos a plazo por M\$2.387.155. Para efectos de estos cuadros no se consideran los saldos en caja, los saldos en bancos y los valores por depositar.

Al 31 de diciembre de 2011	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*)	36.597.798	0	0	36.597.798
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)	7.608.182	0	0	7.608.182
Activos financieros disponibles para la venta (Código 11.11.030)	0	0	37.290	37.290
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje) (Código 12.11.010)	176.375.609	0	0	176.375.609
Total activos financieros	220.581.589	0	37.290	220.618.879

(*) Al 31 diciembre de 2011, los montos presentados en el nivel 1 corresponden a Fondos Mutuos por M\$3.501.425 y depósitos a plazo fijo por M\$33.096.373. Para efectos de estos cuadros no se consideran los saldos en caja, los saldos en bancos y los valores por depositar.

NOTA 14 PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Código 12.11.100) (NIC 40)

La propiedad de inversión clasificada en este rubro se encuentra ubicada en Barros Errázuriz N° 1973, comuna de Providencia, Región Metropolitana y Los Carreras N° 330 of. 2 y 3, bodega 5 y estacionamientos N°13 al N°16 comuna La Serena, IV región.

Las propiedades clasificadas en este rubro fueron adquiridas con el objeto de ser utilizadas para la gestión comercial de la Administradora. No obstante, temporalmente, no están siendo utilizadas para el objetivo señalado.

La composición del saldo de propiedades de inversión, se indica en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2012	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	977.055	0	0	977.055
Edificios	3.267.650	-529.377	-32.690	2.705.583
Total Propiedades de Inversión	4.244.705	-529.377	-32.690	3.682.638

Al 31 de diciembre de 2011	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Terrenos	977.055	0	0	977.055
Edificios	3.267.650	-496.687	-32.690	2.738.273
Total Propiedades de Inversión	4.244.705	-496.687	-32.690	3.715.328

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



a) Políticas contables para propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son medidas al costo.

Los costos incluyen gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de los materiales, mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible para que el bien quede en funcionamiento.

b) Vidas útiles estimadas o tasas de depreciación para propiedades de inversión

La depreciación del edificio se reconoce en resultados en base al método línea de recta sobre las vidas útiles de cada componente de los ítems propiedades de inversión. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación y vidas útiles, serán revisados anualmente y se ajustarán de ser necesario.

Activos no corrientes	Vida útil años
Edificios	100

c) Otra Información

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no tiene otra información a revelar.

d) Conciliación de cambios en propiedades de Inversión

Movimientos en propiedades de Inversión

Conciliación de cambios en propiedades de inversión, por clases al 31 de diciembre de 2012 y del 2011.

		Terrenos	Edificios, neto	Propiedades de Inversión, neto	
Saldo Inicial al 01/01/2012		977.055	2.738.273	3.715.328	
Cambios	Adiciones	0	0	0	
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	
	Desapropiaciones	0	0	0	
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	0	0	0	
	Transferencias a (desde) propiedades, plantas y equipos	0	0	0	
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	0	0	0	
	Retiros	0	0	0	
	Gastos por depreciación		-32.690	-32.690	
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio	0	0	0
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0
		Total	0	0	0
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0	
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	
	Otros Incrementos (disminución)	0	0	0	
Total cambios	0	-32.690	-32.690		
Saldo Final al 31-12-2012		977.055	2.705.583	3.682.638	

		Terrenos	Edificios, neto	Propiedades de Inversión, neto	
Saldo Inicial al 01/01/2011		977.055	2.770.963	3.748.018	
Cambios	Adiciones	0	0	0	
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	
	Desapropiaciones	0	0	0	
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	0	0	0	
	Transferencias a (desde) propiedades, plantas y equipos *	0	0	0	
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	0	0	0	
	Retiros	0	0	0	
	Gastos por depreciación		-32.690	-32.690	
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio	0	0	0
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0
		Total	0	0	0
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0	
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	
	Otros Incrementos (disminución)	0	0	0	
Total cambios	0	-32.690	-32.690		
Saldo final al 31/12/2011		977.055	2.738.273	3.715.328	

e) **Ingresos percibidos por arrendamiento de propiedades de inversión**

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Ingresos percibidos por arrendamiento de propiedades de inversión (Clase código 31.11.140.040)	488.158	480.467	122.775	173.002

f) **Valor razonable de propiedades de inversión**

- Barros Errázuriz N° 1973 comuna de Providencia, Región Metropolitana.

Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2012 y el 31 de diciembre de 2012, se realizó tasación del inmueble ubicado en Barros Errázuriz N° 1973 por tasadores independientes, la cual asciende a UF 190.430, monto que expresado en pesos es de M\$4.349.564.

Al 31 de diciembre de 2011, se realizó tasación del inmueble ubicado en Barros Errázuriz N° 1973 por tasadores independientes, la cual asciende a UF 186.852, monto que expresado en pesos es de M\$4.165.684.-

- Los Carreras N° 330-36 oficina 2 y 3, bodega N° 5 y estacionamientos N° 13 al 16 comuna de La Serena, IV Región.

Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2012 y el 31 de diciembre de 2012, se realizó tasación del inmueble ubicado en Los Carreras N° 330 oficinas 2 y 3 por tasadores independientes, la cual asciende a UF 18.290,10, monto que expresado en pesos es de M\$417.760.

Al 31 de diciembre de 2011, se realizó tasación del inmueble ubicado en Los Carreras N° 330 oficinas 2 y 3, bodega N° 5 y estacionamientos N° 13 al 16 por tasadores independientes, la cual asciende a UF 18.297, monto que expresado en pesos es M\$407.914.-

g) **Gastos directos de explotación de propiedades de inversión**

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, no se han realizado gastos por este concepto.

h) **Conciliación depreciación acumulada**

	Terrenos	Edificios, neto	Propiedades de Inversión, neto
Saldo Inicial al 01/01/2012	0	-529.377	-529.377
Depreciación del ejercicio	0	-32.690	-32.690
Saldo final al 31/12/2012	0	-562.067	-562.067

	Terrenos	Edificios, neto	Propiedades de Inversión, neto
Saldo Inicial al 01/01/2011	0	-496.687	-496.687
Depreciación del ejercicio	0	-32.690	-32.690
Saldo Final al 31/12/2011	0	-529.377	-529.377

NOTA 15 ARRENDAMIENTOS (NIC 17)

15.1 Arrendamientos financieros (Clases código 21.11.010.060 y 22.11.010.060)

A.- Clasificado en Propiedades, planta y equipo

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2011	Valor libro M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Terreno	24.361	0	0	24.361
Edificio	326.347	-273	-3.263	322.811
Otras propiedades, planta y equipo (muebles)	10.932	-98	-1.548	9.286
Remodelaciones (*)	145.526	0	-21.829	123.697
Total Arrendamientos Financieros	507.166	-371	-26.640	480.155

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

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, los activos por arrendamientos financieros, se encuentran clasificados en propiedades, plantas y equipo (código 12.11.090) en los grupos de terrenos y edificios (clase códigos 12.11.090.020 y 12.11.090.030).

Préstamos que devengan Intereses		Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
21.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Corto Plazo	44.822	43.749
	Intereses Devengados	499	533
	Total Arrendamiento Financiero Corto Plazo	45.321	44.282
22.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Largo Plazo	270.783	296.705
	Total Arrendamiento Financiero Largo Plazo	270.783	296.705
Total Arrendamiento Financiero		316.104	340.987

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

Al 31 de diciembre de 2011, se pagaron M\$14.265 en intereses financieros (código 50.30.120), de los cuales M\$1.683 fueron gastos devengados en el año 2010 y M\$12.582 gastos correspondientes al período 2011 (código 31.11.130.010.050). En el gasto del período se incluyen 15 días de intereses devengados por M\$533.

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

Arrendos financieros	Ejercicio Actual Al 31/12/2012		Ejercicio Anterior Al 31/12/2011	
	M\$	UF	M\$	UF
Hasta de un año (valor cuota)	45.740	2.002,56	44.645	2.002,56
Entre un año y cinco años (valor cuota)	182.960	8.010,24	178.581	8.010,24
Más de cinco años (valor cuota)	137.220	6.007,68	178.581	8.010,24
Valor total cuotas mínimas futuras	365.920	16.020,48	401.807	18.023,04

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

Arrendos financieros	Ejercicio Actual Al 31/12/2012		Ejercicio Anterior Al 31/12/2011	
	M\$	UF	M\$	UF
Valor actual de la deuda	315.605	13.817,68	340.454	15.271,13
Valor de la cuota (Impuestos incluidos)	3.812	166,88	3.720	166,88
Tasa de interés Implícita mensual utilizada	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%
Plazo	10 años	10 años	10 años	10 años
Gasto operacional	0	0,00	0	0,00

c. Arrendos contingentes reconocidos como gastos en el período.

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no ha reconocido arrendos contingentes como gastos en dichos períodos.

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

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no ha recibido pagos por subarrendos.

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.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación,.....



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

f. Prohibiciones y restricciones

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no tiene prohibiciones, ni restricciones.

B.- Clasificado en Activos Intangibles

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

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

Al 31 de diciembre de 2012	Valor libro M\$	Amortización por Deterioro M\$	Valor Neto M\$
Activo Intangible de vida infinita	829.314	0	829.314
Total Arrendamientos Financieros	829.314	0	829.314

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

Préstamos que devengan intereses		Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
21.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Corto Plazo	251.878	0
	Intereses por pagar	2.751	0
	Total Arrendamiento Financiero Corto Plazo	254.629	0
22.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Largo Plazo	0	0
	Total Arrendamiento Financiero Largo Plazo	0	0
Total Arrendamiento Financiero		254.629	0

No se presentan saldos por este tipo de activo al 31 de diciembre de 2011

Al 31 de diciembre de 2012 no se han realizado pagos en intereses financieros (código 50.30.120), en el período se han reconocido como gastos M\$2.978 (código 31.11.130.010.050), de los cuales M\$263 están incluido en la deuda de corto plazo.

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

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

Pago mínimos futuros (impuestos incluidos)

Arrendos financieros	Ejercicio Actual Al 31/12/2012		Ejercicio Anterior Al 31/12/2011	
	M\$	US\$	M\$	US\$
Hasta de un año (valor cuota)	254.629	530.521,04	0	0,00
Entre un año y cinco años (valor cuota)	0	0,00	0	0,00
Más de cinco años (valor cuota)	0	0,00	0	0,00
Valor total cuotas mínimas futuras	254.629	530.521,04	0	0,00

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

Arrendos financieros	Ejercicio Actual Al 31/12/2012		Ejercicio Anterior Al 31/12/2011	
	M\$	US\$	M\$	US\$
Valor actual de la deuda	251.878	530.521,04	0	0,00
Valor de la 1ª cuota (julio 2012)	0	0,00	0	0,00
Valor de la 2ª cuota (mayo 2013)	251.878	530.521,04	0	0,00
Tasa de interés implícita por deuda a mayo 2013	0,0109%	0,0109%	0,00%	0,00%
Plazo	1 año	1 año	0	0

No se presentan saldos por este tipo de activo al 31 de diciembre de 2011

Las cifras expresadas en dólares se convirtieron a pesos chilenos con el valor de tipo de cambio de fecha 2 de enero de 2013.

c. Arrendos contingentes reconocidos como gastos en el período.

Al 31 de diciembre de 2012, la Administradora no ha reconocido arrendos contingentes como gastos en dicho período.

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

Al 31 de diciembre de 2012, la Administradora no ha recibido pagos por subarrendos.

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

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

f. Prohibiciones y restricciones

Al 31 de diciembre de 2012, la Administradora no tiene prohibiciones, ni restricciones.

KPINC
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*CP*.....



15.2 Arrendamientos operativos

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

Arrendos operativos	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Hasta de un año	913.065	886.508
Entre un año y cinco años	3.652.261	3.546.034
Más de cinco años	6.391.456	6.205.559

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

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no ha efectuado subarrendos operativos.

- c. Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como gastos en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 alcanza la suma de M\$891.948 y M\$760.301 respectivamente. Las cuotas de arrendamientos imputados en gastos en el estado de resultados durante el último trimestre al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponden a M\$211.759 y M\$271.836, 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.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*CB*



NOTA 16 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO (NIC 16)

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

Al 31 de diciembre de 2012	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Construcción en curso	0	0	0	0
Terrenos	46.784	0	0	46.784
Edificios	10.961.249	-2.100.647	-108.665	8.751.937
Plantas y equipos	0	0	0	0
Equipamiento de tec. de la información	6.031.235	-5.261.728	-229.285	540.222
Instalaciones fijas y accesorios	1.607.541	-1.284.933	-51.881	270.727
Vehículos de motor	65.691	-7.946	-6.569	51.176
Mejoras de bienes arrendados	3.370.067	-2.703.661	-188.549	477.857
Otras propiedades, planta y equipos	3.542.290	-3.018.602	-149.304	374.384
Total Propiedades, planta y equipos	25.624.857	-14.377.517	-734.253	10.513.087

Al 31 de Diciembre de 2011	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Depreciación Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Construcción en curso	0	0	0	0
Terrenos	46.784	0	0	46.784
Edificios	10.961.249	-1.991.114	-109.533	8.860.602
Plantas y equipos	0	0	0	0
Equipamiento de tec. de la Información	5.814.437	-5.222.694	-335.654	256.089
Instalaciones fijas y accesorios	1.637.655	-1.269.292	-55.577	312.786
Vehículos de motor	95.797	-12.158	-7.270	76.369
Mejoras de bienes arrendados	3.275.786	-2.395.828	-307.833	572.125
Otras propiedades, planta y equipos	3.586.613	-2.908.273	-186.742	491.598
Total Propiedades, planta y equipos	25.418.321	-13.799.359	-1.002.609	10.616.353

a) Políticas contables para propiedades, plantas y equipos

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

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

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

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

c) Otra información.

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no tiene otra información a revelar.

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

Movimientos en propiedades, plantas y equipos

Conciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011.

	Construcción en curso	Terrenos	Edificios, neto	Plantas y equipos, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Otras propiedades, planta y equipos, neto	Propiedades, planta y equipos, neto		
Saldo Inicial al 01/01/2012	0	46.784	8.660.602	0	256.089	312.786	76.369	572.125	491.598	10.616.353		
Adiciones (1)	0	0	0	0	514.389	10.222	0	138.463	65.110	728.184		
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Desapropiaciones	0	0	0	0	-271	-400	-18.674	0	-1.310	-21.305		
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Transferencias a (desde) propiedades de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Gastos por depreciación	0	0	-108.665	0	-229.285	-51.851	-6.563	-188.549	-149.304	-734.253		
Cambios			Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	
			Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el 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	-44.182	-31.710	-75.892		
Total cambios	0	0	-108.665	0	284.131	-42.059	-25.193	-94.268	-117.214	-103.866		
Saldo final al 31/12/2012	0	46.784	8.551.937	0	540.220	270.727	51.176	477.857	374.384	10.512.487		

(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 01/01/2011	0	46.784	8.970.135	0	447.881	362.443	41.999	782.697	472.079	11.021.978			
Adiciones (1)	0	0	0	0	144.038	5.921	44.828	99.261	217.307	511.355			
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Desapropiaciones	0	0	0	0	-176	0	-3.145	0	-51.006	-54.927			
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Transferencias a (desde) propiedades de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Gastos por depreciación (1)	0	0	-109.531	0	-335.654	-55.576	-7.265	-307.833	-186.742	-1.001.609			
Cambios			Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0		
			Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el 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	0
			Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Otros incrementos (disminución)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Total cambios	0	0	-109.531	0	-191.797	-49.657	-34.370	-308.572	-19.559	-506.626			
Saldo final al 31/12/2011	0	46.784	8.860.602	0	256.089	312.786	76.369	572.125	491.598	10.616.353			

(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.

(2) En gastos por depreciación (código 31.11.050.010) está incluido un monto de M\$6.661 correspondiente a depreciación con efecto retroactivo de remodelación a sucursales afectadas por el terremoto.

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 01/01/2012	0	0	2.100.647	0	5.558.348	1.324.869	19.428	2.703.661	3.095.015	14.801.968
Depreciación del ejercicio	0	0	108.665	0	229.285	51.831	6.569	188.549	149.304	734.253
Desapropiaciones	0	0	0	0	-296.620	-39.936	-11.482	0	-76.413	-424.451
Saldo final al 31/12/2012	0	0	2.209.312	0	5.491.013	1.336.814	14.515	2.892.210	3.167.906	15.111.770

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

Detalle de propiedades, planta y equipo entregados como garantía

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no tiene propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

Otra información

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Administradora no tiene propiedades, plantas y equipos que se encuentren temporalmente fuera de servicio, retirados de uso activo y valor razonable significativamente diferentes al importe en libro (NIC 16 párrafo 79 letra a),c) y d)).

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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 17 PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS (NIC 16)

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo a los análisis realizados no hay indicios de deterioro para los activos de la Administradora.

NOTA 18 ACTIVOS INTANGIBLES NETO (Código 12.11.080) (NIC 38)

La composición del saldo de activos intangibles identificables, se indica en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2012	Valor Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Amortización Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Activo intangible de vida infinita	829.314	0	0	829.314
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo	291.206	0	0	291.206
Patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0	0
Programas Informáticos	6.508.192	-3.287.945	-1.139.850	2.080.397
Otros activos intangibles identificables	0	0	0	0
Total Activo intangible identificable	6.799.398	-3.287.945	-1.139.850	2.371.603
Total activos intangibles	7.628.712	-3.287.945	-1.139.850	3.200.917

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



Al 31 de diciembre de 2011	Valor Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Amortización Ejercicio M\$	Valor Neto M\$
Activo Intangible de vida infinita	0	0	0	0
Activo Intangible Identificable				
Costos de desarrollo	587.646	0	0	587.646
Patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0	0
Programas informáticos	5.690.197	-2.433.914	-854.031	2.402.252
Otros activos Intangibles identificables	0	0	0	0
Total Activo Intangible identificable	6.277.843	-2.433.914	-854.031	2.989.898
Total activos Intangibles	6.277.843	-2.433.914	-854.031	2.989.898

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 mantenimiento 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,	Activos Intangibles Identificables, neto	Total Activos Intangibles, neto
Saldo Inicial al 01-01-2012	0	587.646	0	2.402.232	0	2.989.898	2.989.898
Cambios:							
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones (1)	829.314	305.573	0	242.154	0	547.227	1.377.041
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0
Amortización	0	0	0	-1.139.850	0	-1.139.850	-1.139.850
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:							
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminuciones)	0	-602.033	0	575.843	0	-26.172	-26.172
Cambios, total	829.314	-296.440	0	-321.855	0	-118.295	211.019
Saldo Final al 31-12-2012	829.314	291.206	0	2.080.397	0	2.371.603	3.200.917

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

Movimientos en Activos Intangibles Identificables	Activo Intangible de vida infinita, neto	Costos de desarrollo, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Programas Informáticos, neto	Otros activos Intangibles Identificables,	Activos Intangibles Identificables, neto	Total Activos Intangibles, neto
Saldo Inicial al 01/01/2011	0	2.542.476	0	702.396	0	3.244.872	3.244.872
Cambios:							
Adiciones por desarrollo interno	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones (1)	0	497.339	0	101.718	0	599.057	599.057
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0
Amortización	0	0	0	-854.031	0	-854.031	-854.031
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:							
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminuciones) (2)	0	-2.452.169	0	2.452.169	0	0	0
Cambios, total	0	-1.954.830	0	1.699.856	0	-254.974	-254.974
Saldo Final al 31/12/2011	0	587.646	0	2.402.232	0	2.989.898	2.989.898

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

(2) Este ítem está conformado por una reclasificación de Proyecto de Renovación Tecnológica Cuentas (M\$2.452).

c) Detalle de activos intangibles identificables individuales significativos

Activos Intangibles Identificables individuales significativos	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Proyecto Renovación Tecnológica (1)	1.926.107	2.506.730
ERP Peoplesoft (2)	85.062	212.037
Licencia Oracle (3)	829.314	0
Otros no significativos	360.434	271.131
Total	3.200.917	2.989.898

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

(2) El proyecto ERP-People Soft, corresponde a la renovación del sistema contable administrativo de la Administradora, el cual está concluido y a contar del año 2010 se inició su amortización, la que se realizará en un período de 5 años. En cuanto al proyecto de Recursos Humanos, está concluido y a contar del año 2010 se inició su amortización, la que se realizará en un período de 5 años.

(3) Convenio de arrendamiento con opción de compra de licencias de derecho de uso perpetuo (nota 15.1 B.)

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación..... *CO*



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 01/01/2012	0	0	3.287.945	0	3.287.945
Amortización	0	0	1.139.850	0	1.139.850
Saldo Final al 31/12/2012	0	0	4.427.795	0	4.427.795

e) Informaciones adicionales a revelar sobre activos intangibles identificables

Ítem y código de partida en el estado de resultados que incluye amortización de activos intangibles identificables.

Ítem: Amortización, clase código: 31.11.050.020

Desembolsos por investigación y desarrollo, reconocidos como gastos durante el período

Al 31 de diciembre de 2012, la Administradora no ha reconocido gastos por desarrollo en el Estado de Resultados.

Al 31 de diciembre de 2011, la Administradora reconoció como gastos por desarrollo un monto de M\$255.534, reflejados en el código 31.11.070 "Investigación y Desarrollo" del Estado de Resultados.

Restricciones y garantías

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no posee activos intangibles cuya titularidad tengan alguna restricción o sirvan de garantías de deudas.

Compromisos de adquisición

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no mantiene compromisos para la adquisición de activo intangibles.

NOTA 19 ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS DE DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA (Código 11.11.200) (NIIF 5)

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no posee activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta.

NOTA 20 CUENTAS POR PAGAR A OTRAS AFP (Clase código 21.11.040.080)

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no posee cuentas por pagar a otras AFP.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



NOTA 21 RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090)

Retenciones a Pensionados	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Impuestos	103.756	102.467
Prestaciones Médicas	671.923	683.178
Judiciales	1.286	22.648
Salud	1.447.710	1.312.191
TOTAL (Código 21.11.040.090)	2.224.675	2.120.484

NOTA 22 COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.030)

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

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

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

a) Independientes	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	332.994	295.369
Recaudación de cotizaciones de salud del ejercicio	4.040.253	3.652.755
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-4.026.595	-3.615.130
Saldos al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.030)	346.652	332.994

b) Pensionados	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	1.312.192	1.204.652
Retención de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio	16.659.419	15.717.002
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-9.783.782	-9.345.108
Giros a Isapres en el ejercicio	-6.740.119	-6.264.355
Subtotal cotizaciones de pensionados (*)	1.447.710	1.312.191

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

NOTA 23 PENSIONES POR PAGAR (Clase código 21.11.040.040)

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

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Pensiones por pagar	64.081	87.996
Saldo al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.040)	64.081	87.996

Estos valores corresponden a pensiones por retiros programados girados en el último mes del periodo informado.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*CD*.....



NOTA 24 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST - EMPLEO (Clase código 22.11.100)

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la responsabilidad hacia todos sus empleados se determina utilizando los criterios establecidos en la NIC 19.

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

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

	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Actual Al 31/12/2011 M\$
Indemnización por Fallecimiento	142.705	127.523
Indemnización por Renuncia Voluntaria	258.789	234.709
Total obligaciones por beneficios post-empleo (Código 22.11.100)	401.494	362.232

Las hipótesis utilizadas para el cálculo actuarial de los beneficios post-empleo de largo plazo, al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, son las siguientes:

Bases actuariales utilizadas

	Ejercicio Actual Al 31/12/2012	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011
Tasa de descuento	5,00%	5,00%
Tasa de incremento de salario	0,00%	0,00%
Índice de rotación	2,00%	2,00%
Índice de rotación - retiro Necesidades de Empresa	5,00%	5,00%
Edad de retiro		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
Tabla de mortalidad	RV-2009	RV-2009

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación, CO



Movimientos y desembolsos reconocidos

Según la estimación realizada, los desembolsos a realizar en el largo plazo por la Administradora, ascienden a:

Movimiento en el valor presente de las obligaciones por beneficios post- empleo (Código 22.11.100)	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Actual Al 31/12/2011 M\$
Saldo Inicial	362.232	355.343
Costos de los servicios del ejercicio corriente	55.469	48.308
Costos por Intereses	18.112	17.767
Ganancias/Pérdidas actuariales	17.292	-30.502
Beneficios pagados en el ejercicio	-51.611	-28.684
Obligaciones por beneficios post-empleo	401.494	362.232

Gastos reconocidos en el estado de resultados	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Actual Al 31/12/2011 M\$
Costos de los beneficios post-empleo	-73.581	-66.075
Ganancias/pérdidas del período	34.319	59.186
Total gastos reconocidos en el estado de resultados	-39.262	-6.889

Al 31 de diciembre de 2012, el valor del pasivo actuarial "Obligaciones por beneficios post-empleo" aumentó en M\$90.873 reconocidos en el resultado (Código 31.11.040), M\$51.611 por gastos pagados en el período y M\$39.262 por aumento natural en la provisión.

Al 31 de diciembre de 2011, el valor del pasivo actuarial "Obligaciones por beneficios post-empleo" aumentó en M\$35.573 reconocidos en el resultado (Código 31.11.040), M\$28.684 por gastos pagados en el período y M\$6.889 por aumento natural en la provisión.

NOTA 25 PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

a) Propiedad

Principales accionistas al 31 de diciembre de 2012

	Nombre de 12 mayores accionistas	Tipo de persona	R.U.T.	Participación de propiedad	Número de acciones
1	Inversiones Previsionales Dos S.A	D	76.093.446-1	40,23%	402.290.958
2	Inversiones La Construcción Limitada	D	76.090.153-9	27,26%	272.551.058
3	Inversiones Union Española S.A	C	96.513.200-7	3,70%	36.980.500
4	Banco De Chile Por Cuenta De Terceros No Residentes	D	97.004.000-5	2,49%	24.945.531
5	Larrain Vial S.A. Corredores De Bolsa	D	80.537.000-9	2,34%	23.375.005
6	Santander S.A. Corredores De Bolsa	D	96.683.200-2	1,55%	15.530.918
7	IM Trust S.A. Corredora De Bolsa	D	96.489.000-5	1,53%	15.308.273
8	Banchife Corredores De Bolsa S.A.	D	96.571.220-8	1,53%	15.307.980
9	Inmobiliaria Los Lluques Limitada	D	79.652.720-K	1,33%	13.254.441
10	Celfin Capital S.A. Corredora De Bolsa	D	84.177.300-4	1,09%	10.933.312
11	Collados Nunez Modesto	A	469.679-4	1,00%	10.000.000
12	BICI Corredores de Bolsa S.A.	D	96.519.800-8	0,85%	8.498.734
	Total			84,90%	848.976.710

Tipo de persona:

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

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....CB.....



Controladora

Al 31 de diciembre de 2012, los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales en conjunto poseen el 67,49% de las acciones. Dichas sociedades a su vez son filiales controladas por 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.

b) Capital Pagado

Está constituido por el capital social efectivamente pagado.

Número de acciones autorizadas para su emisión

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

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

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

c) Otras Reservas (Código clase 23.11.030)

Al 31 de diciembre de 2012

Origen	Monto M\$	Observaciones	Año de origen
Impuestos Diferidos	43.344	Efecto por cambio tasa impuesto a la Renta	2010
Revalorización Capital Pagado	41.526	Oficio Circular N° 456 del 20/06/2008 SVS	2010
Inversiones D.C.V. S.A.	31.017	Ajuste reserva capital coligada	2010
Inversiones D.C.V. S.A.	-18.936	Ajuste reserva capital coligada	2012
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
Servicios de Administración Previsional S.A.	63.321	Ajuste reserva capital coligada	2012
Sociedad Administradora de Fondos Cesantía de Chile S.A.	72.093	Ajuste reserva capital coligada	2011
Sociedad Administradora de Fondos Cesantía de Chile S.A.	-57.166	Ajuste reserva capital coligada	2012
Reservas para dividendos propuestos	-2.372.916	Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	2012
Total Otras Reservas	-2.213.629		

Al 31 de diciembre de 2011

Origen	Monto M\$	Observaciones	Año de origen
Impuestos Diferidos	43.344	Efecto por cambio tasa impuesto a la Renta	2010
Revalorización Capital Pagado	41.526	Oficio Circular N° 456 del 20/06/2008 SVS	2010
Inversiones D.C.V. S.A.	31.017	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	4.568	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	-20.480	Ajuste reserva capital coligada	2011
Sociedad Administradora de Fondos Cesantía de Chile S.A.	72.093	Ajuste reserva capital coligada	2011
Reservas para dividendos propuestos	-496.202	Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	2011
Total Otras Reservas	-324.134		

d) Utilidades retenidas y dividendos (Código clase 23.11.040)

Al 31 de diciembre de 2012

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

Como Política de dividendos para el ejercicio 2012 y posteriores, cumpliendo, en todo caso, con la distribución mínima legal y estatutaria, se propuso repartir a lo menos el 90% de la "utilidad disponible", entendiéndose por ésta el monto que resulte de restar de la utilidad líquida del ejercicio la variación del Encaje, si ésta es positiva. Para efectos de la correcta aplicación de la Política de dividendos antes indicada, se entenderá por variación positiva del Encaje, el aumento del valor del Encaje por concepto de inversión neta (compras menos ventas) en cuotas del Encaje y mayor valor de las cuotas del Encaje. En caso que alguno de estos valores sea negativo, dicho valor no se considerará para efectos del cálculo.

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

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

Al 31 de diciembre de 2011

	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Saldo Inicial Utilidades Retenidas	194.502.614
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos	-30.000.000
Ganancia (pérdida)	61.654.009
Dividendos provisorios	-18.000.000
Saldo final Utilidades retenidas	208.156.623

Como Política de dividendos para el ejercicio 2011 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.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*OB*.....



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 6 de enero del año 2012, se pagó a los señores Accionistas un dividendo provisorio de \$9 por acción (M\$9.000.000) con cargo a las utilidades del ejercicio 2011, acordado en sesión de Directorio de fecha 24 de noviembre de 2011.
- Con fecha 7 de octubre del año 2011, se pagó a los señores Accionistas Inscritos al 1 de octubre de 2011, un dividendo provisorio de \$9 por acción (M\$9.000.000), acordado en sesión de Directorio de fecha 25 de agosto de 2011.
- Con fecha 13 de mayo del año 2011, se pagó a los señores Accionistas inscritos al 7 de mayo de 2011, un dividendo definitivo de \$30 por acción (M\$30.000.000), acordado en junta de Accionistas de fecha 28 de abril de 2011.

e) Ganancias básicas por acción

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la ganancia básica por acción en pesos corresponde a \$74,576 y \$61,654 respectivamente.

f) Dividendo mínimo legal

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferentes, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

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

g) Gestión del Capital

El objetivo de la Compañía en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

La Sociedad considera relevante:

- a) Mantener un patrimonio neto que exceda a los requerimientos mínimos de capital exigidos por el D.L. N° 3.500, que al 31 de diciembre de 2012, 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.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*CO*



h) Estado de Otros Estados Integrales

Al 31 de diciembre de 2012

Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto		N° de Nota	Saldos al 31/12/2012 M\$ (a)	Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M\$ 31/12/2012 (a)-(b)	Saldos al 31/12/2011 M\$ (b)
33.20.060	Ajustes de Coligadas				
	Inversiones D.C.V. S.A.	25.3	-18.936	-18.936	0
	Servicio de Administración Previsional S.A.	25.3	42.827	63.307	-20.480
	Administradora de Fondos de Cesantía S.A.	25.3	14.927	-57.166	72.093
33.20.060	Total código			-12.795	
33.20.080	Otros ajustes al patrimonio neto				
	Revalorización Capital Pagado	25.3	41.526	0	41.526
33.20.090	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto				
	Impuestos Diferidos	25.3	43.344	0	43.344
33.20.000	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto			-12.795	

Al 31 de diciembre de 2011

Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto		N° de Nota	Saldos al 31/12/2011 M\$ (a)	Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M\$ 31/12/2011 (a)-(b)	Saldos al 31/12/2010 M\$ (b)
33.20.060	Ajustes de Coligadas				
	Inversiones D.C.V. S.A.	25.3	0	-31.017	31.017
	Servicio de Administración Previsional S.A.	25.3	-20.480	-25.048	4.568
	Utilidades retenidas (ajustes en Coligadas)	25.4	0	25.689	-25.689
	Administradora de Fondos de Cesantía S.A.	25.3	72.093	72.093	0
33.20.060	Total código			41.717	
33.20.080	Otros ajustes al patrimonio neto				
	Revalorización Capital Pagado	25.3	41.526	0	41.526
33.20.090	Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto				
	Impuestos Diferidos	25.3	43.344	0	43.344
33.20.000	Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto			41.717	

l) Participación minoritaria

Inversiones La Construcción Limitada	
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,10%
Patrimonio Filial (M\$)	500.000
Participación Minoritaria	500
Resultado Filial (M\$)	-2
Interés Minoritario Patrimonial (M\$)	498
Interés Minoritario con Efecto en Resultado (M\$)	-2

El menor porcentaje de participación en la filial, Habitat Andina S.A. al 31 de diciembre de 2012, está distribuido en Inversiones La Construcción Limitada, con un 0,10%, representado en un nominal de 1.000 acciones.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



NOTA 26 EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA (NIC 21)

	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados (Cód. 31.11.180)	16.154	32.161	-5.189	2
Reservas de conversión	0	0	0	0

Los montos presentados son ganancias.

NOTA 27 CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Nombre	Giro	Tipo de servicio entregado	Valor total del servicio M\$ 2012	Al 31 diciembre de 2012		Valor total del servicio M\$ 2011	Al 31 diciembre de 2011	
				Costo Incurrido	Saldo Adeudado		Costo Incurrido	Saldo Adeudado
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia Inst. financieros	298.874	298.874	84.201	295.990	295.990	22.600
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia Inst. financieros	608.552	608.552	98.227	536.138	536.138	45.424
Banco Estado	Bancario	Servicio de recaudación	38.678	38.678	3.060	41.809	41.809	3.492
Servipag Ltda.	Recaudación	Servicio de recaudación	114.489	114.489	18.508	128.652	128.652	10.819
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación	325.273	325.273	49.271	313.233	313.233	51.503
Serv. de Admin. Previsional S.A.	Recaudación	otros	1.726.857	1.726.857	178.496	1.663.939	1.663.939	142.624
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	6.445	6.445	0	4.668	4.668	0
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	50.557	50.557	3.918	46.068	46.068	0
Bolsa de Nueva York	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	56.666	56.666	0	42.595	42.595	0

Nombre	Giro	Tipo de servicio entregado	Trimestre Actual	Trimestre Anterior
			Al 31/12/2012 Costo Incurrido	Al 31/12/2011 Costo Incurrido
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia Inst. financieros	66.647	55.091
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia Inst. financieros	158.746	142.858
Banco Estado	Bancario	Servicio de recaudación	9.975	10.092
Servipag Ltda.	Recaudación	Servicio de recaudación	26.803	31.147
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación	73.060	74.353
Serv. de Admin. Previsional S.A.	Recaudación	otros	424.507	404.908
Bolsa Electrónica de Chile	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	1.620	801
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	11.161	8.198
Bolsa de Nueva York	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	10.660	15.777

NOTA 28 REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Diets	87.221	83.381	21.813	20.957
Participación de utilidad	810.586	645.458	208.114	200.776
Gastos de Representación	0	0	0	0
Viáticos	0	0	0	0
Regalias	0	0	0	0
Saldos al cierre del ejercicio	897.807	728.839	229.927	221.733

Clase Otros gastos operacionales (Cód. 31.11.090.040)

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Remuneraciones del directorio	897.807	728.839	229.927	221.733
Otros	0	2.995	0	646
Total	897.807	731.834	229.927	222.379

NOTA 29 DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN Y OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS

A. Ingresos y gastos

Ingresos al 31 de diciembre de 2012

Items	Código	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	28.441.596	36.735.349	34.091.954	8.069.427	8.400.240	115.758.566
Cotización adicional	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	10.327	13.398	436.271	942.268	302.954	1.705.218
Comisiones porcentuales	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	0	0	59.916	0	0	59.916
Otras comisiones	31.11.010.010	0	0	563	0	0	563
Total		28.451.923	36.748.747	34.588.704	9.031.695	8.703.194	117.524.263
Rentabilidad encaje	31.11.020	2.564.074	2.656.901	5.189.127	1.583.057	1.067.375	13.060.534

Gastos al 31 de diciembre de 2012

Items	Código	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030.010	21.419	25.686	51.642	18.112	18.657	135.516
Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040.020	885.734	1.062.182	2.135.492	748.964	771.511	5.603.883
Comisiones pagadas por custodia de títulos							
* Nacionales	31.11.090.030	55.347	100.165	249.404	100.835	100.768	606.519
* Extranjeros	31.11.090.030	92.204	76.959	107.470	21.749	790	299.172
Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090.030	0	0	0	0	0	0
Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090.030	67.908	70.809	158.231	94.911	129.391	521.250
Otros gastos según el Tipo de Fondo		0	0	0	0	0	0
Total		1.122.612	1.335.801	2.702.239	984.571	1.021.117	7.166.340

Ingresos al 31 de diciembre de 2011

Items	Código	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	29.106.904	35.654.763	31.486.462	6.845.705	3.993.504	107.087.338
Cotización adicional	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	13.588	21.621	596.787	1.155.258	221.226	2.008.480
Comisiones porcentuales	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
Otras comisiones	31.11.010.010	0	0	755	0	0	755
Total		29.120.492	35.676.384	32.084.004	8.000.963	4.214.730	109.096.573
Rentabilidad encaje	31.11.020	-2.612.746	-1.403.792	484.983	971.552	713.793	-1.846.210

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación... *CO*



Gastos al 31 de diciembre de 2011

Items	Código	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030.010	38.881	46.038	90.562	29.996	20.008	225.485
Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040.020	917.862	1.086.798	2.137.886	708.098	472.322	5.322.966
Comisiones pagadas por custodia de títulos							
* Nacionales	31.11.090.030	59.156	102.521	242.949	86.154	50.975	541.755
* Extranjeros	31.11.090.030	98.542	80.050	104.829	20.203	679	304.303
Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090.030	0	0	0	0	0	0
Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090.030	72.529	83.072	153.966	79.045	62.255	450.867
Otros gastos según el Tipo de Fondo		0	0	0	0	0	0
Total		1.186.970	1.398.479	2.730.192	923.496	606.239	6.845.376

Ingresos Trimestre Actual (01/10/2012 al 31/12/2012)

Items	Código	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	6.755.762	9.018.681	8.512.525	2.070.959	2.750.190	29.108.117
Cotización adicional	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	1.860	2.893	89.948	207.390	80.075	382.166
Comisiones porcentuales	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	0	0	58.943	0	0	58.943
Otras comisiones	31.11.010.010	0	0	166	0	0	166
Total		6.757.622	9.021.574	8.661.582	2.278.349	2.830.265	29.549.392
Rentabilidad encaje	31.11.020	1.203.844	1.207.705	1.985.658	467.765	237.989	5.102.961

Gastos Trimestre Actual (01/10/2012 al 31/12/2012)

Items	Código	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030.010	5.422	6.447	13.154	4.694	5.780	35.497
Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040.020	223.171	265.368	541.379	193.236	238.180	1.461.334
Comisiones pagadas por custodia de títulos							
* Nacionales	31.11.090.030	12.502	24.087	61.935	25.809	32.380	156.713
* Extranjeros	31.11.090.030	20.017	17.303	24.083	5.237	300	66.945
Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090.030	0	0	0	0	0	0
Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090.030	11.605	12.495	23.989	14.110	20.462	82.661
Otros gastos según el Tipo de Fondo		0	0	0	0	0	0
Total		272.717	325.705	664.540	243.086	297.102	1.803.150

Ingresos Trimestre Anterior (01/10/2011 al 31/12/2011)

Items	Código	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	7.025.398	8.976.994	8.137.730	1.928.358	1.525.566	27.594.046
Cotización adicional	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
Comisiones por retiros programados y rentas temporales	31.11.010.010	2.711	3.866	136.109	283.555	69.346	495.587
Comisiones porcentuales	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
Comisiones pagadas por el afiliado	31.11.010.010	0	0	0	0	0	0
Otras comisiones	31.11.010.010	0	0	598	0	0	598
Total		7.028.109	8.980.860	8.274.437	2.211.913	1.594.912	28.090.231
Rentabilidad encaje	31.11.020	1.261.186	1.132.151	1.474.221	312.848	118.249	4.298.655

Gastos Trimestre Anterior (01/10/2011 al 31/12/2011)

Items	Código	Fondo Tipo A M\$	Fondo Tipo B M\$	Fondo Tipo C M\$	Fondo Tipo D M\$	Fondo Tipo E M\$	Total M\$
Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030.010	15.561	18.103	35.236	11.993	8.577	89.475
Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040.020	230.895	264.017	508.034	177.756	135.573	1.316.275
Comisiones pagadas por custodia de títulos							
* Nacionales	31.11.090.030	13.870	25.212	62.699	24.291	19.166	145.238
* Extranjeros	31.11.090.030	19.131	16.016	21.091	4.082	132	60.452
Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero	31.11.090.030	0	0	0	0	0	0
Gastos de transacción en bolsas de valores	31.11.090.030	17.994	21.558	34.766	18.915	26.405	119.638
Otros gastos según el Tipo de Fondo		0	0	0	0	0	0
Total		297.451	344.911	661.826	237.037	189.853	1.731.078

B. Las políticas o 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.

C. Otra información relevante

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUALES DE AFP HABITAT S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Ingresos ordinarios	121.300.838	114.486.113	30.537.645	29.014.581
Rentabilidad del Encaje	13.060.534	-1.846.210	5.102.961	4.298.655
Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)	-141.268	-817.075	-37.198	223.697
Gastos de personal (menos)	-22.626.333	-20.529.895	-6.046.623	-5.068.695
Depreciación y amortización (menos)	-1.906.793	-1.895.990	-474.715	-531.854
Pérdidas por deterioro (reversiones), neto (menos)	0	0	0	0
Investigación y desarrollo (menos)	0	-516.746	0	-261.212
Costos de reestructuración (menos)	0	0	0	0
Otros gastos varios de operación (menos)	-20.801.551	-17.661.690	-6.693.626	-5.333.159
Ganancia (pérdida) sobre instrumentos financieros designados como coberturas de flujo de efectivo	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	0	0	0	0
Costos financieros	-15.364	-13.115	-3.009	-233
Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	2.836.721	2.244.543	784.701	682.634
Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)	0	0	0	0
Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	3.384.681	2.259.366	1.083.689	610.468
Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la participación	0	0	0	0
Diferencia de cambio	16.154	32.161	-5.189	2
Resultados por unidades de reajuste	96.635	188.174	83.652	117.546
Otros ingresos distintos de los de operación	487.981	262.015	276.487	-3.439
Otros gastos distintos de los de operación (menos)	-329.323	-255.354	-121.360	-128.011
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	95.362.912	75.936.297	24.492.415	23.620.990
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	-20.786.572	-14.282.288	-4.487.910	-4.212.559
Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto	74.576.340	61.654.009	20.004.505	19.408.431
Ganancia (pérdida) de actividades discontinuadas, neta de impuesto	0	0	0	0
Ganancia (pérdida)	74.576.340	61.654.009	20.004.505	19.408.431

OTRA INFORMACION RELEVANTE	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Total Activos	279.019.666	248.609.887
Total Pasivos	48.735.914	39.013.480
Total Patrimonio neto Inicial (1)	209.596.407	191.743.562
Total Patrimonio Neto	230.283.752	209.596.407
Total dividendos provisorios incluidos como clases del ítem Resultado retenidos (pérdidas acumuladas)	-20.000.000	-18.000.000

Nota (1) El valor a informar corresponde al valor del patrimonio neto inicial al 1 de enero de 2012 y al 1 de enero de 2011 bajo NIIF.

NOTA 30 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (NIC 37)

Garantías directas:

Al 31 de diciembre de 2012, la Administradora mantiene saldos por concepto de depósitos a plazo por garantía y carta de fianza por un total equivalente en moneda nacional a M\$1.253.478, para garantizar la constitución de capital de una AFP en Perú y garantizar la seriedad de la oferta presentada en la licitación de nuevos afiliados en el Sistema de Pensiones de Perú.

Garantías indirectas:

La Sociedad Administradora, desde el año 2002, en su calidad de accionista, ha garantizado, en forma de codeudor solidario a la sociedad Administradora de Fondos de Cesantía, respecto del correcto desempeño de la gestión de dicha sociedad por el plazo de la licitación de la administración del seguro (10 años). El acreedor de la garantía es el Ministerio de Hacienda. El contrato vencía en octubre de 2012, pero su vencimiento se aplazó a octubre 2013. Cabe señalar que con fecha 26 de marzo de 2013, expiró la condición de codeudor solidario por parte de AFP Habitat S.A.

Con fecha 20 de enero de 2010, la Administradora de Fondos de Cesantía Chile S.A. y los ministerios de Hacienda y del Trabajo y Previsión Social suscribieron ante el Notario Público de Santiago, doña Nancy de la Fuente Hernández, una escritura pública en virtud de la cual, y conforme a lo pactado en la cláusula 26° del contrato de administración del Seguro de Cesantía, se hizo devolución de ocho boletas de garantías por un monto total de UF 160.000. La participación que le corresponde a AFP Habitat S.A. como codeudora solidaria representa UF 36.960.

Acreedor de la garantía	Deudor		Tipo de garantía	Activos comprometidos		Saldos pendiente de pago a la fecha de cierre de los estados financieros		Liberación de las garantías M\$	
	Nombre	Relación		Tipo	Valor contable M\$	31/12/2012 M\$	31/12/2011 M\$	2013	Activos
Subsecret. de Hacienda	Sociedad Administr. Fondos de Cesantía S.A.	Coligada	Codeudora solidaria	Total Activos excepto encaje, hasta monto obligación (UF 55.440)	1.266.291	1.266.291	1.235.981	1.266.291	1.266.291

Otras contingencias:

Pensiones de Invalidez y Supervivencia y de Renta Vitalicia

El artículo N° 82 del D.L. N° 3.500 de 1980 menciona que, en el caso de declaratoria de quiebra, si la Compañía de Seguros no diera cumplimiento a las obligaciones emanadas de los contratos celebrados en virtud de esta Ley, respecto de las rentas o pensiones generadas hasta el 31 diciembre de 1987, y que sean superiores a las rentas mínimas fijadas en los Artículos N° 73, N° 77 y N° 78, la garantía del Estado cubriría el 75% del exceso. En todo caso, dicha garantía no podrá exceder de 45 UF. El monto de aquella parte de las pensiones de invalidez y supervivencia y de las rentas vitalicias que no queda cubierto por la garantía estatal, de acuerdo a lo señalado en el artículo N° 82 del D.L. N° 3.500 y que es de exclusiva responsabilidad de la Administradora, ha sido estimado de acuerdo al siguiente procedimiento:

El cálculo considera como base el mes de diciembre 2012, en lo que respecta a número de beneficiarios, pensiones canceladas y edades de los beneficiarios. En lo relativo a expectativas de vida para el cálculo del valor presente se han usado las bases técnicas establecidas en los respectivos contratos con las Compañías Aseguradoras que contemplan una tasa de descuento del 5%. Esta contingencia asciende al cierre del ejercicio actual M\$6.044.585.

En lo que respecta al período posterior al 1 de enero de 1988, la Garantía Estatal operará sobre los aportes adicionales y la contribución, señalados en el artículo N° 53, las rentas vitalicias señaladas en la letra a) y b) del artículo N° 61, las pensiones de invalidez originadas por un primer dictamen señaladas en el artículo N° 54 y la cuota mortuoria a que se refiere el artículo N° 88.

El monto de dicha Garantía Estatal será equivalente al 100% de la diferencia que faltare para completar el aporte adicional, la contribución y las pensiones de invalidez originadas por un primer dictamen.

En el caso de las rentas vitalicias que señala el artículo N° 61, la garantía del Estado será de un monto equivalente al 100% de las pensiones mínimas a que se refiere el artículo N° 73; respecto de los montos superiores a lo señalado, la garantía del Estado cubrirá el 75% del exceso por sobre la pensión mínima. En todo caso la garantía del Estado no podrá exceder de 45 UF. El monto de aquella parte de las rentas vitalicias que no queda cubierto por la Garantía Estatal ha sido estimado de acuerdo al procedimiento señalado en el segundo párrafo de esta nota.

En caso de quiebra de la(s) compañía(s) de seguro obligadas al pago del aporte adicional, contribuciones, etc., respecto de siniestros ocurridos desde el 1 de julio de 2009, la Administradora es responsable de su pago sin perjuicio de su derecho a repetir en contra del Estado conforme al artículo N° 82 del D.L. N° 3500 que otorga garantía en los términos expresados anteriormente.

Restricciones:

Al 31 de diciembre 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Administradora no se encuentra sujeta a ningún tipo de restricciones a su gestión o límites originados por convenios o contratos.

Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la Sociedad Administradora

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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\$96.135 y M\$394.511, respectivamente.

A continuación se presentan, resumidamente los juicios pendientes:

Juicios Civiles - Santiago					
Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía	Probabilidad de pérdida
6° Juzgado Civil (rd-sd)	C-33398-2011 <u>Gutiérrez con AFP Habitat y Otros (AFC y AFP Capital)</u>	Indemnización de perjuicios \$ 44.200.000	16/05/2011 contestada demanda. Idem 22/6/2011 Id al 13/07/2011, al 23/8/2011, al 26/9/2011, al 13/10/2011. Al 3/11/2011 Pendiente réplica del demandante Idem al 26/12/2011, al 17/12/2012 al 25/01/2012 y al 05/03/2012 y al 07/05/12. Evacuada la réplica. Pendiente citación a conciliación al 29/05/12. 18/6 No hubo conciliación, pendiente período probatorio. 25/06/2012, y 03/08/2012 Id. 21/8 notificado auto de prueba Pendiente término probatorio 24/08/12 Id. al 24/09/12.	M\$10.000	REMOTA
14° Civil Stgo	<u>Ahumada con Habitat</u> , C-4199-2012	Indemnización perjuicios por publicación en Boletín Laboral	Demanda notificada el 10/05/2012. Se contesta la demanda el 29/05/2012. Pendiente réplica de la demandante. 25/06/2012 y 08/08/2012 Id. 24/08/12 Id. al 24/09/12.	M\$10.000	REMOTA
24 Civil Santiago	<u>Monte Corrial con AFP Habitat</u> , C-23055-2012	Indemnización de perjuicios por pérdida de rentabilidad	Notificada la demanda.	M\$6.000	REMOTA
8° Civil Santiago	<u>Boada con AFP Habitat</u> , C-48992-2012	Indemnización de perjuicios- representante legal	Contestada la demanda, Traslado duplica. Pendiente probatorio.	M\$50.000	REMOTA

KPMG
 Firmado sólo para efectos
 de identificación.....



Juzgados Civiles - Regiones					
Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía	Probabilidad de pérdida
CA Temuco	2076/2012 Navarro con AFP, SP e IPS	Recurso de protección Redamo de Bono Rec.	Habitat Informó. Pendiente vista de la causa.	S/C	REMOTA
CA Valparaíso		Rrcurso de protección.Reclamo por rebaja de pensión	21/09/12 Informado a C.A. 3/10/12 CA pide informe a AFP Capital. Id al 08/01/2013	S/C	REMOTA

Tribunales Laborales Regiones					
Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía	Probabilidad de pérdida
Juzgado del Trabajo de La Serena	González c/ AFP Habitat O-353-2012	Despido injustificado (incumplimiento grave)	Pendiente contestación demanda. Audiencia preparatoria 19/12/2012. Audiencia de Juicio 21/1/2012.	M\$20.135	REMOTA

NOTA 31 INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE SEGMENTOS DE OPERACIÓN (NIIF 8)

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

Al 31 de diciembre de 2011, la comisión proveniente del ahorro obligatorio representa el 93,73% del total de ingreso por comisiones y el 6,27% restante de ellas se divide en administración de Ahorro Previsional Voluntario 2,58%, Cuentas de Ahorro Voluntario 1,85%, Comisión por retiros programados y rentas temporales 1,84%.

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 32 SANCIONES

a) De la Superintendencia de Pensiones:

Al 31 de diciembre de 2012, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones.

- Con fecha 6 de junio de 2012, por Resolución N° 037, notificada el 7 de junio de 2012, la Superintendencia de Pensiones aplicó la sanción de censura por informar al IPS un factor actuarial justo erróneo respecto de sus afiliados, lo que produjo una alteración en el beneficio de Aporte Previsional Solidario respecto de ellos. Esta sanción está ejecutoriada.
- Con fecha 17 de agosto de 2012, por Resolución N° 051, notificada el 21 de agosto de 2012, la Superintendencia de Pensiones aplicó una multa por 200 UF por incurrir en irregularidades en el tratamiento de fondos transferidos por el IPS para el pago APS. Esta sanción está ejecutoriada.
- Con fecha 17 de agosto de 2012, por Resolución N° 056, notificada el 10 de septiembre de 2012, la Superintendencia de Pensiones aplicó la sanción de censura por infringir la normativa vigente al invertir recursos del Fondo E en instrumentos restringidos.
- Con fecha 18 de octubre de 2012, la Superintendencia de Pensiones notificó a la Administradora la aplicación de la multa de 400 UF, por Resolución N° 072, de 9 de octubre de 2012, por infringir lo dispuesto en los artículos N°

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



4 bis; N° 69 incisos primero y segundo, en relación con los artículos N° 17 segundo; N° 54 y N° 59, todos del D.L. N° 3500, de 1980, en la determinación, cobro y pago de prima del seguro de invalidez y sobrevivencia.

Al 31 de diciembre de 2011, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Con fecha 17 de enero de 2011, por Resolución N°02, la Superintendencia de Pensiones aplicó la sanción de censura a la Directora Sra. María Teresa Infante Barros por haber infringido lo dispuesto en la letra f) del artículo N° 154 del D.L. N°3.500, en relación con las instrucciones contenidas en la letra f) del Capítulo H de la Circular N° 1.227, al vender el día 1 de febrero de 2010, a través de la sociedad Ingeniería Las Ramaditas Ltda., un total de 9.804 acciones de SALFACORP S.A., a un precio superior al precio promedio ponderado existente en los mercados formales el día anterior al de compra de los mismos instrumentos efectuada por el Fondo Tipo A el día 29 de enero de 2010.
- Con fecha 17 de enero de 2011, por Resolución N°03, la Superintendencia de Pensiones aplicó a la Administradora la sanción de 200 UF por la responsabilidad que le cabe en una falla de control interno para evitar un conflicto de interés respecto de la Directora Sra. María Teresa Infante Barros en la venta de acciones SALFACORP S.A. por parte de la Sociedad Ingeniería Las Ramaditas Ltda.
- Con fecha 18 de febrero de 2011, por Resolución N°013, la Superintendencia de Pensiones aplicó la sanción de censura a la Administradora por haber omitido informar a ese Organismo Fiscalizador, como hecho esencial, la demanda que afecta a su custodio State Street Bank & Trust.
- Con fecha 10 de agosto de 2011, por Resolución N° 046, la Superintendencia de Pensiones aplicó una multa por 200 UF por infringir las instrucciones contenidas en la Circular N° 1537, en lo relativo a la información de las cuentas corrientes bancarias de los Fondos de Pensiones que debe enviar a esa Superintendencia.
- Con fecha 29 de Agosto de 2011, por Resolución N° 052, se aplicó la sanción de censura por haber omitido en los certificados electrónicos de saldo de 36 afiliados la información relativa a comisión consumida en la modalidad de Retiro Programado cuando el Intermediario cobró comisión, lo que se tradujo en que 12 de ellos pagaran una comisión superior a los límites legales permitidos.
- El 29 de Noviembre de 2011, la Superintendencia de Pensiones aplicó una multa por 3.500 UF por errores en la calificación en la cobertura del seguro de 69 casos de pensión.

b) De otras autoridades administrativas:

Al 31 de diciembre de 2012, la Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte otras autoridades administrativas:

- En el mes de enero de 2012, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas por rectificatorias a las declaraciones juradas formularios N° 1899 y 1871, correspondiente al período tributario 2011 por un total de M\$817 pagadas en el mismo mes.
- En el mes de marzo de 2012, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas por rectificatorias a las declaraciones juradas formularios N° 1895, correspondiente al período tributario 2011 por un total de M\$213 pagadas en el mismo mes.
- En el mes de abril de 2012, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas por rectificatorias a las declaraciones juradas formularios N° 1899, 1888 y 1871, correspondiente al período tributario 2011 por un total de M\$641 pagadas en el mismo mes.

- En el mes de mayo de 2012, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas por rectificatorias a las declaraciones juradas formularios N° 1899, 1895, 1888 y 1871, correspondiente al período tributario 2011 por un total de M\$1.684 pagadas en el mismo mes.
- En el mes de junio de 2012, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas por rectificatorias a las declaraciones juradas formularios N° 1899, 1895 y 1871, correspondiente al período tributario 2011 por un total de M\$943 pagadas en el mismo mes.
- En el mes de julio de 2012, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas por rectificatorias a las declaraciones juradas formularios N° 1899, 1889, 1888 y 1871, correspondiente al período tributario 2011 por un total de M\$1.529 pagadas en el mismo mes.
- En el mes de noviembre de 2012, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas por rectificatorias a las declaraciones juradas formularios N° 1899, 1889, 1888 y 1871, correspondiente al período tributario 2011 por un total de M\$1.790 pagadas en el mismo mes.

Al 31 de diciembre de 2011, la Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas:

- En el mes de enero de 2011, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas por rectificatorias a las declaraciones juradas formularios N° 1899 y 1871, correspondiente al período tributario 2010 por un total de M\$230 pagadas en el mismo mes.
- Por resolución N° 3110/11/14 de fecha 24 de enero de 2011, la Inspección de Trabajo de Valparaíso aplicó una multa de 5 UTM por pagar un sueldo base inferior al ingreso mínimo a una agente previsional.
- Por resolución N° 3719.11.08.1-2 de fecha 3 de febrero de 2011, la Inspección del Trabajo de Temuco, cursó multas por 60 y 40 UTM, respectivamente, por pagar sueldo base inferior al ingreso mínimo y por no pagar semana corrida. Esta resolución ha sido reclamada judicialmente.
- Por resolución N° 3885/11/14 de fecha 9 de marzo de 2011, la Inspección de Trabajo de Santiago aplicó una multa de 60 UTM por no pagar semana corrida a ciertos Agentes Previsionales. Esta multa ha sido objeto de reclamo judicial por parte de la Administradora.
- Por resolución N°94 de fecha 10 de marzo de 2011, la Inspección del Trabajo de Valparaíso, fue dejada sin efecto la multa antedicha, por advertir dicha Inspección un error en la aplicación de la sanción.
- Con fecha 26 de mayo de 2011, el Décimo Tercer Juzgado Civil de Santiago acogió el reclamo interpuesto por Cristian Rodríguez Allendes y Alejandro Bezanilla Mena determinando que la información recibida por ambos ejecutivos no tenía el carácter de privilegiada, toda vez que no tenía la capacidad de influir en el valor de cotización de las acciones de la compañía, por lo que revocó la multa por UF 350 aplicada hace un año por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).
- Por resolución N° 4354/11/15 de junio de 2011, la Inspección de Trabajo de Rancagua aplicó una multa de 6 UTM por pagar sueldo base inferior al ingreso mínimo mensual.
- Por resolución N° 3299/11/38 de 20 de junio de 2011, la Inspección de Trabajo de Concepción aplicó una multa de 21 UTM por efectuar deducciones de las remuneraciones sin acuerdo de las partes. Interpuesta reclamación administrativa.

- Por resolución N° 3299/11/33-1,2 de 20 de junio de 2011, la Inspección de Trabajo de Concepción aplicó una multa de 40 UTM y de 8.25 UF, por no pagar semana corrida a ciertos trabajadores y por efectuar en forma incompleta la declaración de cotizaciones respectivas. Por sentencia de 25 de agosto de 2011, se dejaron sin efecto judicialmente ambas Resoluciones de multa.
- Por resolución N° 3885/11/62 de 27 de julio de 2011, la Inspección de Trabajo de Providencia aplicó una multa de 60 UTM por no pagar semana corrida a ciertos Agentes Previsionales. Interpuesto reclamo judicial.
- Por resolución N° 3885/11/76 de 28 de septiembre de 2011, la Inspección de Trabajo de Providencia aplicó una multa de 42 UTM por pagar un sueldo base inferior al ingreso mínimo. Pendiente reclamación.

NOTA 33 PROVISIONES (Clase código 21.11.060)

Al 31 de diciembre 2012 (en miles de pesos)						
	Corrientes	No Corrientes	Total	Naturaleza	Calendario	Eventual
Participación en utilidades Directorio	810.586	0	810.586	Remuneración del directorio	04/2013	0
Provisión neta por siniestralidad (a)	68.032	0	68.032	Contrato SIS	Sin fecha	0
Provisión contingencias judiciales	96.135	0	96.135	Reclamaciones legales (juicios)	Sin fecha	0
Total provisiones	974.753	0	974.753			

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

Al 31 de diciembre 2011 (en miles de pesos)						
	Corrientes	No Corrientes	Total	Naturaleza	Calendario	Eventual
Participación en utilidades Directorio	645.458	0	645.458	Remuneración del directorio	04/2012	0
Provisión neta por siniestralidad (a)	621.301	0	621.301	Contrato SIS	Sin fecha	0
Provisión contingencias judiciales	394.511	0	394.511	Juicios Laborales	Sin fecha	0
Total provisiones	1.661.270	0	1.661.270			

(a) Al 31 de diciembre de 2011, este monto corresponde a la suma de Bice Vida Compañía de Seguros S.A. M\$615.463 y Seguros de Vida SURA S.A. M\$5.838 equivalentes a M\$621.301.

Conciliación provisiones por clases

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

	Participación en utilidades	Participación en utilidades Directorio	Provisión neta por siniestralidad	Provisión contingencias judiciales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01 de enero de 2011	1.047.334	824.015	1.220.988	296.965	3.389.302
Aumento/ disminución en la provisión	-1.047.334	-178.557	-599.687	97.546	-1.728.032
Total cambios en provisiones	-1.047.334	-178.557	-599.687	97.546	-1.728.032
Saldo Final al 31 de diciembre de 2011	0	645.458	621.301	394.511	1.661.270

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



Contratos onerosos

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, no existen provisiones por contratos onerosos.

NOTA 34 DEUDORES COMERCIALES NETO (Clase código 11.11.050.010)

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Valores a rendir	5.607	38.665
Anticipos al personal	64.001	59.842
Préstamos corto plazo	22.376	18.754
Recuperación gastos peritaje	13.350	0
Diferencias por cobrar antes recaudadores	23.754	17.816
Pensiones servipag por recuperar	37.528	12.656
Garantías de arriendos	25.361	22.685
Impuesto adicional State Street Bank & Trust (custodia)	1.848	7.808
Cuentas por cobrar serv.administración base de datos	49.941	29.539
Otras cuentas por cobrar	36.379	24.908
Totales	280.145	232.673

NOTA 35 OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Clase código 21.11.040.110)

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Proveedores y otras cuentas por pagar	2.859.927	1.894.973
Cheques girados y no cobrados	76.660	206.277
PPM por pagar	1.286.274	1.261.348
Impuestos retenidos	158.939	111.791
Dividendos provisorios	10.000.000	9.000.000
Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	2.372.902	496.202
IVA débito fiscal	39.969	28.111
Licencias pagadas anticipadamente en US\$	21.565	0
Totales	16.816.236	12.998.702

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



NOTA 36 PASIVOS ACUMULADOS (Código 21.11.120)

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Detalle	Corrientes	
	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Remuneraciones por pagar	88.144	87.672
Provisión bono evaluación desempeño	2.234.516	1.982.851
Provisión comisión y premio vendedores	288.902	258.601
Provisión bono de vacaciones	355.452	328.957
Gastos del personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	2.967.014	2.658.081
Retenciones cotizaciones y otras	529.114	474.699
Provisión vacaciones	1.310.348	1.259.661
Provisión aportes patronales	100.644	93.295
Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	1.940.106	1.827.655
Total código 21.11.120	4.907.120	4.485.736

NOTA 37 PAGOS ANTICIPADOS (Código 11.11.100)

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Seguros vigentes	7.164	6.368
Comisión clasificadora de riesgo	0	41.818
Gastos comunes enero 2012	0	35.030
Gastos mantención y soporte anticipado (a)	111.503	89.595
Otros gastos anticipados	7.664	1.514
Totales	126.331	174.325

- (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. Durante el año 2012 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.

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación,.....



NOTA 38 OTROS ACTIVOS CORRIENTES (Código 11.11.120)

Al 31 de diciembre de 2012, la Administradora mantiene saldos por concepto de depósitos a plazo por garantía y carta de fianza por un total equivalente en moneda nacional a M\$1.253.478, para garantizar la constitución de capital de una AFP en Perú y garantizar la seriedad de la oferta presentada en la licitación de nuevos afiliados en el sistema de pensiones de Perú.

La causa Rol C 15085 – 2006, seguida ante el 22° Juzgado Civil de Santiago, caratulada “Hermosilla y Salas S.A. con AFP Habitat”, tuvo sentencia favorable a la Administradora, quedando sin efecto los embargos decretados en la causa.

Al 31 de diciembre de 2011, la Administradora mantiene saldos por éste concepto M\$28.943, los cuales corresponden a Depósitos a Plazo de Banco de Chile generados por traba de embargo sobre depósito a plazo en causa Rol C 15085 – 2006 ante el 22° Juzgado Civil de Santiago.

Detalle otros activos corrientes

Instrumentos Financieros	Vencimiento	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$
Depósito a plazo Garantía PERU, Banco Santander	26/04/2013	626.994	0
Depósito a plazo Carta Fianza PERU, Banco Santander	20/03/2013	626.484	0
Depósito a plazo fijo, Banco de Chile	05/09/2012	0	6.313
Depósito a plazo fijo, Banco de Chile	31/08/2012	0	22.630
Total Instrumentos Financieros		1.253.478	28.943

NOTA 39 OTROS GASTOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.210)

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Libro gobierno corporativo	14.162	0	0	0
Gastos software no activable período anterior	26.172	0	0	0
Castigos anticipos no descontados histórico	0	13.785	0	0
Otros gastos no operacionales	37.272	0	37.075	0
Pérdida en venta activo fijo	9.301	10.196	7.771	0
Castigos activos fijos	972	0	0	0
Donaciones	173.162	230.739	8.232	128.520
Reclasificación diferencia proceso	0	-486	0	-509
Reclasificación cuotas sociales	-850	0	-850	0
Remodelaciones período anterior	44.181	0	44.182	0
Asesorías	25.260	0	25.259	0
Gasto por cheques de ahorro adulterado	0	1.120	0	0
Devolucion AFC RRRH	-309	0	-309	0
Totales	319.323	255.354	121.360	128.011

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....*CP*.....



NOTA 40 OTROS INGRESOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.200)

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2012 M\$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2011 M\$	Trimestre Actual Al 31/12/2012 M\$	Trimestre Anterior Al 31/12/2011 M\$
Arrendo y suministros a Instituciones	4.219	0	1.237	0
Diferencias menores de procesos	307	0	96	0
Dividendo por Inversión en otras sociedades	5.492	1.262	0	0
Intereses depósitos a plazo en traba de embargo	1.333	1.785	0	742
Menor gasto en Bonos de desempeño y Participación ejercicio anterior	27.818	4.909	0	0
Otros intereses ganados	74	0	13	0
Primas SIS devengadas contrato cerrado	857	0	393	0
Reclamos	328	0	1	0
Ingresos por recuperacion gastos	1.693	7.042	0	1.345
Reconoce IVA Crédito proporcional	22.194	30.900	6.636	7.924
Reversa provisión gastos por juicio laboral finquitos año 2011	298.123	0	260.093	0
Utilidad en venta activo fijo	933	7.313	695	0
Aportes Pagados en exceso 2006-2011 CCR	71.438	0	0	0
Regularización cheques girados y no cobrados RRHH	8.735	0	222	0
Sobreestimación provisión ejercicios anteriores	37.336	0	0	0
Liquidación Seguro Terremoto	0	170.427	0	0
Liquidación siniestro camioneta	6.500	0	6.500	0
Ingreso pago pérdida rentabilidad por Rebate USB	16	0	16	0
Intereses DPF garantías Perú	509	0	509	0
Devolucion Contribuciones año 2003-2004	0	37.304	0	37.304
Ingreso por papel venta usado	0	573	0	0
Ingreso por recupero costas proceso ROL-139-2009	0	500	0	500
Reclasificación de arrendos recibidos por propiedad en La Serena	0	0	0	-51.254
Totales	487.905	262.015	276.411	-3.439

NOTA 41 CONCILIACION DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Código 11.11.050)

Al 31 de diciembre de 2012

	Deudores comerciales M\$	Comisiones por cobrar M\$	Ctas. por cobrar Fdos. Pensiones M\$	Ctas. por cobrar cia. de seguros M\$	Cuentas por cobrar al Estado M\$	Otras cuentas por cobrar M\$	Total M\$
Saldo Inicial 01 de enero de 2012	232.673	75.351	658.262	576.672	138.123	95.126	1.776.207
Más:							
Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	47.472	38.685	0	0	87.467	0	173.624
Menos:							
Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0	-224.534	-363.642	0	-19.183	-607.359
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	47.472	38.685	-224.534	-363.642	87.467	-19.183	-433.735
Saldo Final al 31 de diciembre de 2012	280.145	114.036	433.728	213.030	225.590	75.943	1.342.472

Al 31 de diciembre de 2011

	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 2011	805.761	131.744	585.291	1.376.392	9.395	112.918	3.021.501
Más:							
Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0	72.971	0	128.728	0	201.699
Menos:							
Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	-573.088	-56.393	0	-799.720	0	-17.792	-1.446.993
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	-573.088	-56.393	72.971	-799.720	128.728	-17.792	-1.245.294
Saldo Final al 31 de diciembre de 2011	232.673	75.351	658.262	576.672	138.123	95.126	1.776.207

KPMG
Firmado sólo para efectos
de identificación.....



NOTA 42 CONCILIACION ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Código 21.11.040)

Al 31 de diciembre de 2012

	Acreeedores comerciales M\$	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones M\$	Clas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud M\$	Pensiones por pagar M\$	Recaudación por aclarar M\$	Clas. por pagar a las clas. de seguros M\$	Retendones a pensionados M\$	Otras cuentas por pagar M\$	Total M\$
Saldo Inicial 01 de enero de 2012	35.486	27.293	332.994	87.996	228.694	64.992	2.120.484	12.998.702	15.896.641
Más:									
Aumento en Acreeedores y en las cuentas por pagar	870	21.764	13.658	0	0	9.814	104.191	3.817.534	3.967.831
Menos:									
Disminución en Acreeedores y en las cuentas por pagar	0	0	0	-23.915	-10.834	0	0	0	-34.749
Total cambios en Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por	870	21.764	13.658	-23.915	-10.834	9.814	104.191	3.817.534	3.933.082
Saldo Final al 31 de diciembre de 2012	36.356	49.057	346.652	64.081	217.860	74.806	2.224.675	16.816.236	19.829.723

Al 31 de diciembre de 2011

	Acreeedores comerciales M\$	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones M\$	Clas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud M\$	Pensiones por pagar M\$	Recaudación por aclarar M\$	Clas. por pagar a las clas. de seguros M\$	Retendones a pensionados M\$	Otras cuentas por pagar M\$	Total M\$
Saldo Inicial 01 de enero de 2011	34.151	63.203	295.369	167.491	151.638	45.154	1.959.758	16.890.310	19.607.074
Más:									
Aumento en Acreeedores y en las cuentas por pagar	1.335	0	37.625	0	77.056	19.838	160.726	0	296.580
Menos:									
Disminución en Acreeedores y en las cuentas por pagar	0	-35.910	0	-79.495	0	0	0	-3.891.608	-4.007.013
Total cambios en Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por	1.335	-35.910	37.625	-79.495	77.056	19.838	160.726	-3.891.608	-3.710.433
Saldo Final al 31 de diciembre de 2011	35.486	27.293	332.994	87.996	228.694	64.992	2.120.484	12.998.702	15.896.641

NOTA 43 HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 4 de enero de 2013, se pagó a los señores Accionistas un dividendo provisorio de \$10 por acción (M\$10.000.000) con cargo a las utilidades del ejercicio 2012, acordado en sesión de directorio de fecha 22 de noviembre de 2012.
- Con fecha 15 de enero de 2013, se inscribe en la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos, SUNARP, de Perú, la sociedad peruana AFP HABITAT S.A., que se adjudicó el proceso de licitación de nuevos afiliados en el sistema de pensiones de Perú. Dicha sociedad, debe obtener de parte de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, la licencia para operar de acuerdo a las normas y leyes del Perú. Habitat Andina S.A. es el principal accionista de la nueva AFP Habitat S.A. en Perú con el 99,6% de la propiedad.
- Con fecha 22 de enero de 2013, AFP Habitat S.A. vendió su participación total, equivalente a 63.782 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal de la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. La venta se realizó a la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A.

La utilidad financiera para AFP Habitat S.A. obtenida por esta operación asciende a M\$2.534.999.- antes de impuestos.

- Con fecha 1 de febrero de 2013, AFP Habitat S.A. otorgó a Habitat Andina S.A., un préstamo de M\$3.000.000. Los cuales se capitalizarán una vez obtenida la aprobación de la Superintendencia de Pensiones, respecto al aumento de capital de Habitat Andina S.A.

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