

# **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.**

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

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados**

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

### **Responsabilidad del Auditor**

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

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

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

### **Opinión**

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

### **Otros asuntos – Base de contabilización**

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

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

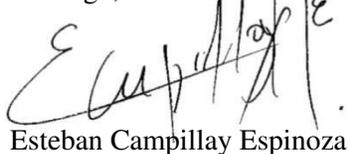
### **Otros asuntos, Información no auditada**

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



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

Santiago, Chile



Esteban Campillay Espinoza

R.U.T.: 12.440.157-7

## FECU AFP - IFRS

### 1.00 IDENTIFICACION

1.01 Razón Social

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.

1.02 RUT Sociedad

98.000.100-8

1.03 Fecha de Inicio

Día Mes Año

01 01 2015

1.04 Fecha de Cierre

Día Mes Año

31 12 2015

1.05 Tipo de Moneda

P

1.06 Tipo de Estados Financieros

C

1.07 Expresión de cifras

M\$

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.01 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**ACTIVOS**

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

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

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

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**PASIVOS Y PATRIMONIO**

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

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

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

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

**A) ESTADO DE RESULTADOS**

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

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

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | N° de Nota | AL 31-12-2015           | AL 31-12-2014             | AL 31-12-2015           | AL 31-12-2014             |
|---------------------------------|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|                                 |            | EJERCICIO<br>ACTUAL M\$ | EJERCICIO<br>ANTERIOR M\$ | TRIMESTRE<br>ACTUAL M\$ | TRIMESTRE<br>ANTERIOR M\$ |

**ESTADO DE RESULTADOS**

|           |                                                                                                      |       |                     |                     |                    |                    |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 31.11.010 | Ingresos Ordinarios                                                                                  | 6     | 153.651.389         | 140.504.255         | 39.486.557         | 35.869.126         |
| 31.11.020 | Rentabilidad del Encaje                                                                              | 5     | 17.656.644          | 32.088.719          | 7.139.817          | 4.379.672          |
| 31.11.030 | Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)                                                 | 11    | 0                   | - 90.329            | 0                  | - 19.292           |
| 31.11.040 | Gastos de personal (menos)                                                                           | 23    | - 35.752.891        | - 29.542.764        | - 9.695.820        | - 8.125.813        |
| 31.11.050 | Depreciación y amortización (menos)                                                                  | 15/17 | - 1.907.728         | - 1.966.251         | - 575.267          | - 395.508          |
| 31.11.060 | Pérdidas por deterioro (reversiones), neto (menos)                                                   |       | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.070 | Investigación y desarrollo (menos)                                                                   |       | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.080 | Costos de reestructuración (menos)                                                                   |       | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.090 | Otros gastos varios de operación (menos)                                                             |       | - 32.522.051        | - 28.245.778        | - 9.749.859        | - 8.639.911        |
| 31.11.100 | Ganancia (pérdida) sobre instrum. financieros designados como coberturas de flujo efectivo           |       | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.110 | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos financieros disponibles para la venta              |       | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.120 | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta          |       | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.130 | Costos financieros (menos)                                                                           |       | - 69.043            | - 75.762            | - 14.126           | - 31.618           |
| 31.11.140 | Ganancia (pérdida) procedente de inversiones                                                         | 13/14 | 1.097.422           | 1.445.897           | 321.997            | 275.936            |
| 31.11.150 | Plusvalía negativa inmediatamente reconocida (menos)                                                 |       | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.160 | Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por método de participación          | 12    | 2.384.333           | 2.161.329           | 611.415            | 564.784            |
| 31.11.170 | Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por método de participación |       | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.180 | Diferencia de cambio                                                                                 | 25    | 96.266              | - 113               | 33.918             | 106.470            |
| 31.11.190 | Resultados por unidades de reajuste                                                                  |       | 513.636             | 393.786             | 158.494            | 255.485            |
| 31.11.200 | Otros ingresos distintos de los de operación                                                         | 39    | 2.440.424           | 723.582             | 1.908.672          | 159.616            |
| 31.11.210 | Otros gastos distintos de los de operación (menos)                                                   | 38    | - 490.255           | - 89.530            | - 380.769          | - 20.501           |
| 31.11.220 | <b>Ganancia (pérdida) antes de impuesto</b>                                                          |       | <b>107.098.146</b>  | <b>117.307.041</b>  | <b>29.245.029</b>  | <b>24.378.446</b>  |
| 31.11.230 | <b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>                                                  | 10    | <b>- 23.537.110</b> | <b>- 22.777.212</b> | <b>- 6.649.889</b> | <b>- 5.166.707</b> |
| 31.11.310 | Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto                                   |       | 83.561.036          | 94.529.829          | 22.595.140         | 19.211.739         |
| 31.11.320 | Ganancia (pérdida) de actividades descontinuadas, neta de impuesto                                   |       | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.300 | <b>Ganancia (pérdida)</b>                                                                            |       | <b>83.561.036</b>   | <b>94.529.829</b>   | <b>22.595.140</b>  | <b>19.211.739</b>  |

**GANANCIA (PERDIDA) ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PARTICIPACIÓN EN EL PATRIMONIO NETO DE LA CONTROLADORA Y PARTICIPACION MINORITARIA**

|           |                                                                                                                          |    |                |                |              |                |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 32.11.110 | Ganancia (pérdida) atribuibles a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora | 24 | 83.563.648     | 94.534.447     | 22.595.499   | 19.212.947     |
| 32.11.120 | <b>Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria</b>                                                         |    | <b>- 2.612</b> | <b>- 4.618</b> | <b>- 359</b> | <b>- 1.208</b> |
| 32.11.100 | Ganancia (pérdida)                                                                                                       | 24 | 83.561.036     | 94.529.829     | 22.595.140   | 19.211.739     |

**Acciones Comunes:**

|           |                                                                       |  |              |              |              |              |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 32.12.110 | Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones descontinuadas |  | 0,000        | 0,000        | 0,000        | 0,000        |
| 32.12.120 | Ganancias (pérdidas) básicas por acción de operaciones continuadas    |  | 0,084        | 0,095        | 0,023        | 0,030        |
| 32.12.100 | <b>Ganancias (pérdidas) básicas por acción</b>                        |  | <b>0,084</b> | <b>0,095</b> | <b>0,023</b> | <b>0,030</b> |

**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 | <b>AFP HABITAT S.A.</b> |
| Rut          | <b>98.000.100-8</b>     |

|  | N° de Nota | AL 31-12-2015           | AL 31-12-2014             | AL 31-12-2015           | AL 31-12-2014             |
|--|------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|  |            | EJERCICIO<br>ACTUAL M\$ | EJERCICIO<br>ANTERIOR M\$ | TRIMESTRE<br>ACTUAL M\$ | TRIMESTRE<br>ANTERIOR M\$ |

|                                                                        |                                                                                                                  |    |                   |                   |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>33.10.000</b>                                                       | <b>Ganancia (pérdida)</b>                                                                                        |    | <b>83.561.036</b> | <b>94.529.829</b> | <b>22.595.140</b> | <b>19.211.739</b> |
| <b>Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b> |                                                                                                                  |    |                   |                   |                   |                   |
| 33.20.010                                                              | Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos                                                                |    | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 33.20.020                                                              | Activos financieros disponibles para la venta                                                                    |    | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 33.20.030                                                              | Cobertura de flujo de caja                                                                                       |    | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 33.20.040                                                              | Variaciones de valor razonable de otros activos                                                                  |    | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 33.20.050                                                              | Ajustes por conversión                                                                                           |    | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 33.20.060                                                              | Ajustes de coligadas                                                                                             | 24 | - 157.240         | 293.219           | - 325.540         | - 269.880         |
| 33.20.070                                                              | Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones                                  |    | - 110.945         | - 30.527          | - 88.035          | 419               |
| 33.20.080                                                              | Otros reajustes al patrimonio neto                                                                               |    | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 33.20.090                                                              | Impuesto a la Renta relacionado a componentes de otros Ingresos y gastos con cargo o abono en el Patrimonio Neto |    | 28.616            | 8.242             | 39.217            | 2.051             |
| <b>33.20.000</b>                                                       | <b>Total otros ingresos o gastos con cargo o abono a patrimonio neto</b>                                         |    | <b>- 239.569</b>  | <b>270.934</b>    | <b>- 374.358</b>  | <b>- 267.410</b>  |
| <b>33.30.000</b>                                                       | <b>Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>                                                           |    | <b>83.321.467</b> | <b>94.800.763</b> | <b>22.220.782</b> | <b>18.944.329</b> |

**Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a:**

|                  |                                                                                              |  |                   |                   |                   |                   |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 34.10.010        | Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los accionistas de la Administradora |  | 83.324.079        | 94.805.381        | 22.221.141        | 18.945.537        |
| 34.10.020        | Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias         |  | - 2.612           | - 4.618           | - 359             | - 1.208           |
| <b>34.10.000</b> | <b>Total resultado de ingresos y gastos integrales</b>                                       |  | <b>83.321.467</b> | <b>94.800.763</b> | <b>22.220.782</b> | <b>18.944.329</b> |



ESTADOS FINANCIEROS

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

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

| RUBRO         | N° DE NOTAS | CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO                                                                          |                  |                      |                  | CAMBIOS EN OTRAS RESERVAS |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             | CAMBIOS EN ACCIONES PROPIAS EN CARTERA | CAMBIOS EN RESULTADOS RETENIDOS (PERDIDAS ACUMULADAS) | CAMBIOS EN PAT. NETO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PAT. NETO DE CONTROLADORA TOTAL | CAMBIOS EN PARTICIPACIONES MINORITARIAS | CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL |   |   |   |   |
|---------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------|-------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|---|---|---|---|
|               |             | ACCIONES ORDINARIAS                                                                                 |                  | ACCIONES PREFERENTES |                  | RESERVAS DE OPCIONES      | RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS | RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS | RESERVAS DE CONVERSION | RESERVAS POR REVALUACION | RESERVAS DE COBERTURAS | RESERVAS DE DISPONIBLES PARA LA VENTA | INGRESO ACUMULADO (GASTO) RELATIVO A ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS EN DESAPROPACION MANTENIDOS PARA LA VENTA | OTRAS RESERVAS |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
|               |             | CAPITAL EN ACCIONES                                                                                 | PRIMA DE EMISION | CAPITAL EN ACCIONES  | PRIMA DE EMISION | TOTAL                     | TOTAL                               | TOTAL                           | INTERES                | TOTAL                    | TOTAL                  | TOTAL                                 | TOTAL                                                                                                         | TOTAL          |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.10.000     |             | SALDO INICIAL EJERCICIO ANTERIOR 01/01/2014                                                         |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
|               |             | 1.763.918                                                                                           | 0                | 0                    | 0                | 0                         | -3.842.920                          | 0                               | 0                      | 0                        | 0                      | 0                                     | 0                                                                                                             | 0              | 193.007 | 0           | 258.209.366                            | 256.323.371                                           | 4.276                                                                                          | 256.327.647                             |                                  |   |   |   |   |
|               |             | AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES                                                                    |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.20.010     |             | 0                                                                                                   | 0                | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                        | 0                      | 0                                     | 0                                                                                                             | 0              | 0       | 0           | 0                                      | 0                                                     | 0                                                                                              | 0                                       |                                  |   |   |   |   |
| 42.20.020     |             | 0                                                                                                   | 0                | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                        | 0                      | 0                                     | 0                                                                                                             | 0              | 0       | 0           | 0                                      | 0                                                     | 0                                                                                              | 0                                       |                                  |   |   |   |   |
| 42.20.000     |             | 0                                                                                                   | 0                | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                        | 0                      | 0                                     | 0                                                                                                             | 0              | 0       | 0           | 0                                      | 0                                                     | 0                                                                                              | 0                                       |                                  |   |   |   |   |
| 42.30.000     |             | 1.763.918                                                                                           | 0                | 0                    | 0                | 0                         | -3.842.920                          | 0                               | 0                      | 0                        | 0                      | 0                                     | 0                                                                                                             | 193.007        | 0       | 258.209.366 | 256.323.371                            | 4.276                                                 | 256.327.647                                                                                    |                                         |                                  |   |   |   |   |
|               |             | Cambios                                                                                             |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010     |             | Total resultado de ingresos y gastos integrales                                                     |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.010 |             | Ganancia y pérdida                                                                                  |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.021 |             | Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos                                                   |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.022 |             | Activos financieros disponibles para la venta                                                       |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.023 |             | Cobertura de flujo de caja                                                                          |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.024 |             | Variaciones de valor razonable de otros activos                                                     |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.025 |             | Ajustes por conversión                                                                              |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.026 |             | Ajuste de coligadas                                                                                 |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.027 |             | Ganancias (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones                    |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.028 |             | Otros ajustes al patrimonio neto                                                                    |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.029 |             | Imp. Rta. relacionado a los componentes de otros ing. y gastos con cargo o abono en el patrim. neto |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.010.020 |             | Total otros ingresos y gastos con cargo y abono a patrimonio neto                                   |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.020     |             | Incremento (decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios                  |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.030     |             | 0                                                                                                   | 0                |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                | 0                                       | 0                                | 0 | 0 |   |   |
| 42.40.040     |             | Emisión de acciones preferentes                                                                     |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.050     |             | Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación        |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.060     |             | Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)       |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.070     |             | Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)                |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.080     |             | Adquisición de acciones propias                                                                     |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.090     |             | Venta de acciones propias en cartera                                                                |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.100     |             | 0                                                                                                   | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 42.40.110     |             | 0                                                                                                   | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 42.40.120     |             | Dividendos                                                                                          |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.130     |             | 0                                                                                                   | 0                |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                | 0                                       | 0                                | 0 | 0 |   |   |
| 42.40.140     |             | 0                                                                                                   | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 42.40.150     |             | Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo                      |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.160     |             | Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo neto hacia patrimonio neto                 |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.170     |             | 0                                                                                                   | 0                | 0                    | 0                |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 42.40.180     |             | Transferencias a (desde) resultados retenidos                                                       |                  |                      |                  |                           |                                     |                                 |                        |                          |                        |                                       |                                                                                                               |                |         |             |                                        |                                                       |                                                                                                |                                         |                                  |   |   |   |   |
| 42.40.190     |             | 0                                                                                                   | 0                | 0                    | 0                | 0                         | 0                                   | 0                               | 0                      | 0                        | 0                      | 0                                     | 0                                                                                                             | 0              | 0       | 0           | -10.566.633                            | -10.566.633                                           | 530                                                                                            | -10.566.103                             |                                  |   |   |   |   |
| 42.50.000     | 24          | 1.763.918                                                                                           | 0                | 0                    | 0                | 0                         | -8.360.333                          | 0                               | 0                      | 0                        | 0                      | 0                                     | 0                                                                                                             | 0              | 463.941 | 0           | 257.177.180                            | 251.044.706                                           | 188                                                                                            | 251.044.894                             |                                  |   |   |   |   |

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.04 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

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

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

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

**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          |
| Tipo de Estado      | INDIVIDUAL     |
| Expresión de cifras | MILES DE PESOS |

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

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

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  
ii) DETALLE DE INGRESO POR COMISIÓN

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

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

A. INGRESOS POR COMISION

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

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS  
ii) DETALLE DE INGRESO POR COMISIÓN

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

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

B. CONCILIACION DE INGRESOS POR COMISIONES

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**

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

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

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

**A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES**

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**

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

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

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

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

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**

iv) INFORMACION GENERAL, ADMINISTRACION Y PROPIEDAD

|                                |                         |            |                     |
|--------------------------------|-------------------------|------------|---------------------|
| <b>NOMBRE AFP</b>              | <b>AFP HABITAT S.A.</b> | <b>RUT</b> | <b>98.000.100-8</b> |
| <b>FECHA DE LA INFORMACION</b> | <b>31-12-2015</b>       |            |                     |

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

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

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

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

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**

**v) CLASES DE ACTIVOS**

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

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

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

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

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

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**

**vi) CLASES DE PASIVOS**

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

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

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

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

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

|                                                                            |                                                                                                                  | AL 31-12-2015        | AL 31-12-2014          | SALDO AL INICIO (1) |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|
|                                                                            |                                                                                                                  | EJERCICIO ACTUAL M\$ | EJERCICIO ANTERIOR M\$ |                     |
| <b>Clases de patrimonio neto</b>                                           |                                                                                                                  |                      |                        |                     |
| <b>Clases de capital emitido</b>                                           |                                                                                                                  |                      |                        |                     |
| <b>23.11.010</b>                                                           | <b>Capital emitido</b>                                                                                           | <b>1.763.918</b>     | <b>1.763.918</b>       | <b>0</b>            |
| 23.11.010.010                                                              | Capital pagado                                                                                                   | 1.763.918            | 1.763.918              | 0                   |
| 23.11.010.010.010                                                          | Capital en acciones, acciones ordinarias                                                                         | 1.763.918            | 1.763.918              | 0                   |
| 23.11.010.010.020                                                          | Capital en acciones, acciones preferentes                                                                        | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.010.020                                                              | Prima de emisión                                                                                                 | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.010.020.010                                                          | Prima de emisión, acciones ordinarias                                                                            | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.010.020.020                                                          | Prima de emisión, acciones preferentes                                                                           | 0                    | 0                      | 0                   |
| <b>Clases de acciones propias en cartera</b>                               |                                                                                                                  |                      |                        |                     |
| <b>23.11.020</b>                                                           | <b>Acciones propias en cartera</b>                                                                               | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>0</b>            |
| <b>Clases de reservas</b>                                                  |                                                                                                                  |                      |                        |                     |
| <b>23.11.030</b>                                                           | <b>Otras reservas</b>                                                                                            | <b>- 4.844.722</b>   | <b>- 7.896.392</b>     | <b>0</b>            |
| 23.11.030.010                                                              | Reservas por capital rescatado                                                                                   | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.030.020                                                              | Reservas de fusión                                                                                               | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.030.030                                                              | Reservas de opciones                                                                                             | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.030.040                                                              | Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)                                          | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.030.050                                                              | Reservas para dividendos propuestos                                                                              | - 5.069.094          | - 8.360.333            | 0                   |
| 23.11.030.060                                                              | Reservas legales y estatutarias                                                                                  | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.030.070                                                              | Reservas de conversión                                                                                           | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.030.080                                                              | Reservas de 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 desappropriación mantenidos para la venta | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.030.120                                                              | Otras reservas varias                                                                                            | 224.372              | 463.941                | 0                   |
| <b>Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)</b>                |                                                                                                                  |                      |                        |                     |
| <b>23.11.040</b>                                                           | <b>Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)</b>                                                                | <b>285.740.828</b>   | <b>257.177.180</b>     | <b>0</b>            |
| 23.11.040.010                                                              | Reserva Futuros dividendos                                                                                       | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.040.020                                                              | Utilidades Acumuladas                                                                                            | 222.177.180          | 182.642.733            | 0                   |
| 23.11.040.030                                                              | Pérdidas acumuladas                                                                                              | 0                    | 0                      | 0                   |
| 23.11.040.040                                                              | Ganancia(pérdida)                                                                                                | 83.563.648           | 94.534.447             | 0                   |
| 23.11.040.050                                                              | Dividendos provisorios                                                                                           | - 20.000.000         | - 20.000.000           | 0                   |
| <b>Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz</b> |                                                                                                                  |                      |                        |                     |
| <b>23.11.000</b>                                                           | <b>Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz</b>                                                 | <b>282.660.024</b>   | <b>251.044.706</b>     | <b>0</b>            |
| <b>Clases de participación minoritaria</b>                                 |                                                                                                                  |                      |                        |                     |
| <b>24.11.000</b>                                                           | <b>Participación minoritaria</b>                                                                                 | <b>- 2.183</b>       | <b>188</b>             | <b>0</b>            |

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**  
**viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS**

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

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

|                                                                                                                |                                                                                                          | AL 31-12-2015       | AL 31-12-2014       | AL 31-12-2015      | AL 31-12-2014      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                                |                                                                                                          | EJERCICIO           | EJERCICIO           | TRIMESTRE          | TRIMESTRE          |
|                                                                                                                |                                                                                                          | ACTUAL M\$          | ANTERIOR M\$        | ACTUAL M\$         | ANTERIOR M\$       |
| <b>Clases del Estado de Resultados</b>                                                                         |                                                                                                          |                     |                     |                    |                    |
| <b>Clases de ingresos ordinarios</b>                                                                           |                                                                                                          |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.11.010</b>                                                                                               | <b>Ingresos Ordinarios</b>                                                                               | <b>153.651.389</b>  | <b>140.504.255</b>  | <b>39.486.557</b>  | <b>35.869.126</b>  |
| 31.11.010.010                                                                                                  | Ingresos por comisiones                                                                                  | 145.701.269         | 136.377.526         | 37.156.193         | 34.582.978         |
| 31.11.010.020                                                                                                  | Otros Ingresos Ordinarios Varios                                                                         | 7.950.120           | 4.126.729           | 2.330.364          | 1.286.148          |
| 31.11.010.020.010                                                                                              | Prestación de servicios                                                                                  | 8.513               | 15.178              | 2.179              | 1.790              |
| 31.11.010.020.020                                                                                              | Ingresos por recargos y costas de cobranzas                                                              | 1.155.306           | 1.107.876           | 292.751            | 365.981            |
| 31.11.010.020.030                                                                                              | Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia                               | 0                   | 4.733               | 0                  | 377                |
| 31.11.010.020.040                                                                                              | Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia                    | 0                   | 113.706             | 0                  | - 67.377           |
| 31.11.010.020.050                                                                                              | Ingresos por cotizaciones adicionales                                                                    | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.010.020.060                                                                                              | Ingresos por intereses                                                                                   | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.010.020.070                                                                                              | Ingresos por dividendos                                                                                  | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.010.020.080                                                                                              | Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados con costos por intereses               | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.010.020.090                                                                                              | Ganancia en el rescate y extinción de deuda                                                              | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.010.020.100                                                                                              | Otros resultados varios de operación                                                                     | 6.786.301           | 2.885.236           | 2.035.434          | 985.377            |
| <b>Clase Rentabilidad del Encaje</b>                                                                           |                                                                                                          |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.11.020</b>                                                                                               | <b>Rentabilidad del Encaje</b>                                                                           | <b>17.656.644</b>   | <b>32.088.719</b>   | <b>7.139.817</b>   | <b>4.379.672</b>   |
| 31.11.020.010                                                                                                  | Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A                                                        | 3.396.983           | 5.071.773           | 2.063.082          | 61.615             |
| 31.11.020.020                                                                                                  | Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B                                                        | 3.174.394           | 5.623.121           | 1.742.399          | 411.796            |
| 31.11.020.030                                                                                                  | Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C                                                        | 6.675.684           | 12.732.084          | 2.487.024          | 1.869.500          |
| 31.11.020.040                                                                                                  | Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D                                                        | 2.507.814           | 4.422.502           | 575.760            | 897.709            |
| 31.11.020.050                                                                                                  | Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E                                                        | 1.901.769           | 4.239.239           | 271.552            | 1.139.052          |
| <b>Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia</b>                                                         |                                                                                                          |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.11.030</b>                                                                                               | <b>Prima seguro de invalidez y sobrevivencia</b>                                                         | <b>0</b>            | <b>- 90.329</b>     | <b>0</b>           | <b>- 19.292</b>    |
| 31.11.030.010                                                                                                  | Pago de prima                                                                                            | 0                   | - 72.646            | 0                  | - 12.809           |
| 31.11.030.020                                                                                                  | Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia                      | 0                   | - 17.683            | 0                  | - 6.483            |
| <b>Clase de gastos por empleado</b>                                                                            |                                                                                                          |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.11.040</b>                                                                                               | <b>Gastos de personal</b>                                                                                | <b>- 35.752.891</b> | <b>- 29.542.764</b> | <b>- 9.695.820</b> | <b>- 8.125.813</b> |
| 31.11.040.010                                                                                                  | Sueldos y salarios, personal administrativo                                                              | - 16.773.959        | - 15.938.727        | - 4.409.860        | - 4.377.666        |
| 31.11.040.020                                                                                                  | Sueldos y salarios, personal de ventas                                                                   | - 11.433.827        | - 6.645.987         | - 2.976.071        | - 1.990.430        |
| 31.11.040.030                                                                                                  | Beneficios a corto plazo para los empleados                                                              | - 4.398.424         | - 4.694.664         | - 1.122.618        | - 1.360.410        |
| 31.11.040.040                                                                                                  | Gastos por obligación por beneficios post empleo                                                         | - 106.247           | - 90.152            | 17.745             | 153.206            |
| 31.11.040.050                                                                                                  | Indemnizaciones por término de relación laboral                                                          | - 1.155.739         | - 711.510           | - 693.684          | - 298.179          |
| 31.11.040.060                                                                                                  | Transacciones con pagos basados en acciones                                                              | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.040.070                                                                                                  | Otros beneficios a largo plazo para los empleados                                                        | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.040.080                                                                                                  | Otros gastos de personal                                                                                 | - 1.884.695         | - 1.461.724         | - 511.332          | - 252.334          |
| <b>Clases de costos financieros</b>                                                                            |                                                                                                          |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.11.130</b>                                                                                               | <b>Costos financieros (menos)</b>                                                                        | <b>- 69.043</b>     | <b>- 75.762</b>     | <b>- 14.126</b>    | <b>- 31.618</b>    |
| 31.11.130.010                                                                                                  | Gasto por intereses                                                                                      | - 5.615             | - 10.470            | 438                | - 2.540            |
| 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, préstamos conv                                                                           | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.130.010.040                                                                                              | Gastos por int, acciones prefe                                                                           | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.130.010.050                                                                                              | Gasto por int, arrend financie                                                                           | - 5.615             | - 10.470            | 438                | - 2.540            |
| 31.11.130.010.060                                                                                              | Gasto interes, otros instrume                                                                            | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.130.010.070                                                                                              | Gastos por interes, otros inst                                                                           | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.130.020                                                                                                  | Amort desc o premios corresp p                                                                           | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.130.030                                                                                                  | Amort de costos complem ctrato                                                                           | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.130.040                                                                                                  | Perdidas cambio proceden ptmos                                                                           | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.130.050                                                                                                  | Perdida por rescate y extincio                                                                           | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.130.060                                                                                                  | Otros costos financieros                                                                                 | - 63.428            | - 65.292            | - 14.564           | - 29.078           |
| <b>Clases de ingreso (pérdida) procedentes de inversiones</b>                                                  |                                                                                                          |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.11.140</b>                                                                                               | <b>Ganancia (pérdida) procedentes de inversiones</b>                                                     | <b>1.097.422</b>    | <b>1.445.897</b>    | <b>321.997</b>     | <b>275.936</b>     |
| 31.11.140.010                                                                                                  | Intereses ganados sobre préstamos y depósitos                                                            | 168.751             | 0                   | 168.751            | 0                  |
| 31.11.140.020                                                                                                  | Dividendos provenientes de Inversiones para negociar                                                     | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.140.030                                                                                                  | Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar                                                          | 928.671             | 1.445.897           | 153.246            | 275.936            |
| 31.11.140.040                                                                                                  | Otras ganancias (pérdidas) de inversiones                                                                | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| <b>Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta</b> |                                                                                                          |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.11.120</b>                                                                                               | <b>Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta</b>     | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| 31.11.120.010                                                                                                  | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo                                   | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.120.020                                                                                                  | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión                                         | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.120.030                                                                                                  | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables                             | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.120.040                                                                                                  | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios conjuntos        | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| 31.11.120.050                                                                                                  | Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes                                    | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| <b>Clases de depreciación y amortización</b>                                                                   |                                                                                                          |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.11.050</b>                                                                                               | <b>Depreciación y amortización</b>                                                                       | <b>- 1.907.728</b>  | <b>- 1.966.251</b>  | <b>- 575.267</b>   | <b>- 395.508</b>   |
| 31.11.050.010                                                                                                  | Depreciación                                                                                             | - 944.061           | - 835.497           | - 285.852          | - 174.635          |
| 31.11.050.020                                                                                                  | Amortización                                                                                             | - 963.667           | - 1.130.754         | - 289.415          | - 220.873          |
| <b>Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto</b>                                                    |                                                                                                          |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.11.060</b>                                                                                               | <b>Pérdidas por deterioro (reversiones), neto</b>                                                        | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| 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                  |
| <b>Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación</b> |                                                                                                            |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.12.010</b>                                                                                                     | <b>Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación</b> | <b>2.384.333</b>    | <b>2.161.329</b>    | <b>611.415</b>     | <b>564.784</b>     |
| 31.11.160                                                                                                            | Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación          | 2.384.333           | 2.161.329           | 611.415            | 564.784            |
| 31.11.170                                                                                                            | Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la partici       | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  |
| <b>Clase de otros gastos varios de operación</b>                                                                     |                                                                                                            |                     |                     |                    |                    |
| <b>31.11.090</b>                                                                                                     | <b>Otros gastos varios de operación</b>                                                                    | <b>- 32.522.051</b> | <b>- 28.245.778</b> | <b>- 9.749.859</b> | <b>- 8.639.911</b> |
| 31.11.090.010                                                                                                        | Gastos de comercialización                                                                                 | - 4.832.386         | - 5.794.117         | - 1.454.237        | - 1.882.434        |
| 31.11.090.020                                                                                                        | Gastos de computación                                                                                      | - 3.271.898         | - 2.297.346         | - 897.604          | - 510.344          |
| 31.11.090.030                                                                                                        | Gastos de administración                                                                                   | - 23.173.032        | - 18.848.969        | - 7.071.010        | - 5.965.527        |
| 31.11.090.040                                                                                                        | Otros gastos operacionales                                                                                 | - 1.244.735         | - 1.305.346         | - 327.008          | - 281.606          |
| <b>Clases de ganancias (pérdidas) comunes para acción</b>                                                            |                                                                                                            |                     |                     |                    |                    |
| 31.50.000                                                                                                            | Ganancias (pérdidas) comunes para acción                                                                   | 0,084               | 0,095               | 0,023              | 0,030              |
| 31.50.010                                                                                                            | Ganancias (pérdidas) comunes para acción de operaciones discontinuadas                                     | 0,000               | 0,000               | 0,000              | 0,000              |
| 31.50.020                                                                                                            | Ganancias (pérdidas) comunes para acción de operaciones continuadas                                        | 0,084               | 0,095               | 0,023              | 0,030              |

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

ix) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

A1. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ACTUAL

Nombre AFP

Rut

Información al (Fecha Ejercicio Actual)

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

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

ix) DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

A2. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO ANTERIOR

Nombre AFP

Rut

Información al (Fecha Ejercicio Anterior)

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS**

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

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

Nombre AFP

**AFP HABITAT S.A.**

Rut

**98.000.100-8**

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

## 2.06 INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

|                                                                                                                    |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <i>Nota 1 Aspectos legales de la Administradora</i>                                                                | 2   |
| <i>Nota 2 Bases de Preparación</i>                                                                                 | 3   |
| <i>Nota 3 Políticas contables significativas</i>                                                                   | 7   |
| <i>Nota 4 Clases de efectivo y equivalentes al efectivo</i>                                                        | 29  |
| <i>Nota 5 Encaje</i>                                                                                               | 30  |
| <i>Nota 6 Ingresos ordinarios</i>                                                                                  | 33  |
| <i>Nota 7 Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones</i>                                                         | 36  |
| <i>Nota 8 Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones</i>                                                          | 37  |
| <i>Nota 9 Saldos y transacciones con entidades relacionadas</i>                                                    | 37  |
| <i>Nota 10 Impuestos</i>                                                                                           | 41  |
| <i>Nota 11 Seguro para pensiones de Invalidez y Sobrevivencia causadas durante la vida activa de los afiliados</i> | 47  |
| <i>Nota 12 Inversiones en coligadas</i>                                                                            | 86  |
| <i>Nota 13 Instrumentos financieros</i>                                                                            | 90  |
| <i>Nota 14 Arrendamientos</i>                                                                                      | 101 |
| <i>Nota 15 Propiedades Planta y Equipo, Neto</i>                                                                   | 104 |
| <i>Nota 16 Pérdidas por deterioro del valor de los activos</i>                                                     | 106 |
| <i>Nota 17 Activos intangibles neto</i>                                                                            | 107 |
| <i>Nota 18 Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta</i>                           | 110 |
| <i>Nota 19 Cuentas por pagar a otras AFP</i>                                                                       | 110 |
| <i>Nota 20 Retenciones a pensionados</i>                                                                           | 110 |
| <i>Nota 21 Cotizaciones de salud de afiliados independientes y pensionados</i>                                     | 111 |
| <i>Nota 22 Pensiones por pagar</i>                                                                                 | 111 |
| <i>Nota 23 Obligación por beneficios post-empleo</i>                                                               | 112 |
| <i>Nota 24 Propiedad y capital de la Administradora</i>                                                            | 114 |
| <i>Nota 25 Efecto de las variaciones en tipos de cambio de la moneda extranjera</i>                                | 121 |
| <i>Nota 26 Contratos de prestación de servicios</i>                                                                | 121 |
| <i>Nota 27 Remuneraciones del Directorio</i>                                                                       | 123 |
| <i>Nota 28 Políticas de desagregación de los ingresos y gastos según el tipo de Fondo donde tuvieron su origen</i> | 124 |
| <i>Nota 29 Contingencias y restricciones</i>                                                                       | 125 |
| <i>Nota 30 Información a revelar sobre segmentos de operación</i>                                                  | 128 |
| <i>Nota 31 Sanciones</i>                                                                                           | 129 |
| <i>Nota 32 Provisiones</i>                                                                                         | 132 |
| <i>Nota 33 Deudores comerciales neto</i>                                                                           | 133 |
| <i>Nota 34 Otras cuentas por pagar</i>                                                                             | 133 |
| <i>Nota 35 Pasivos acumulados</i>                                                                                  | 135 |
| <i>Nota 36 Pagos anticipados</i>                                                                                   | 135 |
| <i>Nota 37 Otros activos corrientes</i>                                                                            | 135 |
| <i>Nota 38 Otros gastos distintos de la operación</i>                                                              | 136 |
| <i>Nota 39 Otros ingresos distintos de los de operación</i>                                                        | 136 |
| <i>Nota 40 Conciliación Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</i>                                        | 137 |
| <i>Nota 41 Conciliación Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</i>                                       | 137 |
| <i>Nota 42 Donaciones</i>                                                                                          | 138 |
| <i>Nota 43 Hechos posteriores</i>                                                                                  | 139 |
| 3.00 Hechos relevantes                                                                                             | 142 |
| 4.00 Análisis razonado de los estados financieros consolidados                                                     | 152 |

**AFP HABITAT S.A. Y FILIAL**

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

**NOTA 1 ASPECTOS LEGALES DE LA ADMINISTRADORA**

➤ **Razón social de la Administradora**

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

➤ **Domicilio legal de la Administradora**

Avenida Providencia 1909, Santiago, Chile.

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

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

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

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

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

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

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

➤ **Inscripción en el Registro de Valores**

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

➤ **Fecha de iniciación de actividades**

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

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

Superintendencia de Pensiones.

➤ **Información Adicional**

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

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

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

**NOTA 2 BASES DE PREPARACION**

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

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

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

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

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

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

**b) Bases de medición**

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

- Los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados, son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.
- Los instrumentos financieros disponibles para la venta, son valorizados al valor razonable y los cambios, que no sean pérdidas por deterioro, ni ganancias ni pérdidas por conversión de partidas monetarias disponibles para la venta, son reconocidas directamente en el patrimonio. Cuando una inversión es dada de baja de los registros contables, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio es transferida a resultados.
- Los instrumentos financieros hasta el vencimiento, son valorizados a costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.
- La inversión que la Administradora posee en aquellas sociedades sobre las que ejerce influencia significativa sin ejercer control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la asociada al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Administradora también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas.
- La inversión que la Administradora posee en la Sociedad sobre la que ejerce control, se registra por el método de la participación. La inversión es registrada inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la filial al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la Administradora también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas.
- Indemnizaciones beneficio post-empleos, son valorizadas al valor razonable en base a métodos actuariales.
- Los pasivos financieros son valorizados al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo.
- Préstamos que devengan intereses (arrendamientos financieros), son valorizados en base al tipo de cambio en el que está expresada la obligación.
- Encaje, se valoriza al valor razonable multiplicando el número de cuotas equivalentes por cada fondo y al valor del cierre que éstas tengan el día en que corresponda entregar la información.
- Provisión del Seguro de Invalidez y Supervivencia hasta el 31 de diciembre de 2014, básicamente consideraba la diferencia entre el monto de las pensiones transitorias a pagar en el período que restaba desde la fecha de los estados financieros consolidados hasta el término de la transitoriedad y el monto de las reservas temporales constituidas mediante cálculos actuariales por las compañías de seguros, como las diferencias de costos individuales y costos promedios en el caso de los siniestros en proceso según estaba establecido en cada uno de los respectivos contratos.

**c) Bases de confección**

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

**d) Bases de consolidación**

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

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

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

**e) Moneda funcional y de presentación**

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

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

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

**g) Fecha del estado de situación financiera**

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

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

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

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

**i) Bases de conversión**

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

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

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

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

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

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

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

**k) Cambios en estimaciones contables**

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

**l) Información a revelar sobre el capital**

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

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

**m) Reclasificación de partidas en los estados financieros consolidados**

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

**n) Cambios contables**

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

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

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

**NOTA 3            POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Políticas contables significativas**

➤ **Bases de consolidación**

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

➤ **Moneda extranjera**

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

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

➤ **Instrumentos financieros**

Inversiones financieras

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

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

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

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

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

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

Efectivo y equivalente al efectivo

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

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

➤ **Propiedad, planta y equipo**

Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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

#### Costos posteriores

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

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

#### Depreciación y vidas útiles

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

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

#### ➤ **Activos intangibles**

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

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

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

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

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

➤ **Activos disponibles para la venta**

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

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

➤ **Activos arrendados**

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

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

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

➤ **Deterioro**

Activos financieros

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

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

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

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

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

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

Activos no financieros

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

Las propiedades, plantas y equipos serán evaluadas anualmente.

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

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

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

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

#### ➤ **Beneficios de empleados**

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

Beneficios a corto plazo

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

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

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

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

#### Beneficios a largo plazo

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

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

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

#### ➤ **Provisiones**

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

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

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

#### ➤ **Contratos de carácter onerosos**

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

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

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

➤ **Procedimiento conformación estimación legal**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

➤ **Reconocimiento de ingresos y gastos**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

➤ **Ingresos y gastos financieros**

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

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

➤ **Ganancias por acción**

La ganancia básica por acción se calcula como el 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 Internacionales de Información financiera y Normas Internacionales de Contabilidad y sus interpretaciones**

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

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

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

**Enmienda a NIC 19 (2011), Beneficios a Empleados**

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

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

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

**Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012**

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

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

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

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

### Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013

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

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

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

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

| <b>Nuevas NIIF</b>                            | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                         |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| NIIF 9, Instrumentos Financieros              | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |

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

### **NIIF 9, Instrumentos Financieros**

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

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

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

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

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

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

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

#### **NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias**

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

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

#### **NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes**

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

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

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

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

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

#### **NIIF 16, Arrendamientos**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1)**

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

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

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

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

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

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

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

**Mejoras anuales Ciclo 2012-2014**

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

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

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

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

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libro del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

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

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

### **Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)**

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

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

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

#### **➤ Otras informaciones a revelar sobre políticas contables**

Inversión en empresas asociadas

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

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

#### Inversión en empresas filiales

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

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

#### **b) Cambios en una política contable**

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

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

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

#### **d) Uso de estimaciones**

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

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

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

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

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

**e) Cambios en estimaciones contables**

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

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

**a) Clases de efectivo y equivalentes al efectivo**

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

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

**Detalle Otros efectivos y equivalentes al efectivo**

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

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

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

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

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

**NOTA 5 ENCAJE (Código 12.11.010)**

**a) Encaje**

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

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

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

- a. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile; letras de crédito emitidas por los Servicios Regionales y Metropolitano de Vivienda y Urbanización; Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Previsión Social u otras Instituciones de Previsión y otros títulos emitidos o garantizados por el Estado de Chile.
- b. Depósitos a plazo, bonos y otros títulos representativos de captaciones, emitidos por Instituciones financieras.
- c. Títulos garantizados por instituciones financieras.
- d. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras.
- e. Bonos de empresas públicas y privadas.
- f. Bonos de empresas públicas y privadas canjeables por acciones, a que se refiere el artículo 121 de la Ley N° 18.045.
- g. Acciones de sociedades anónimas abiertas.
- h. Cuotas de Fondos de Inversión a que se refiere la Ley N° 18.815 y cuotas de fondos mutuos regidos por el Decreto Ley N° 1.328, de 1976.
- i. Efectos de Comercio emitidos por empresas públicas y privadas.
- j. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos y garantizados por Estados extranjeros, Bancos centrales o entidades bancarias extranjeras o internacionales; acciones y bonos emitidos por empresas extranjeras, y cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos y Fondos de Inversión extranjeros, que se transen habitualmente en los mercados internacionales y que cumplan a lo menos con las características que señale el Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones a que se refiere el inciso vigésimo cuarto del artículo 45 del D.L. N° 3.500. A su vez, para efectos de la inversión extranjera, las Administradoras, con los recursos de los Fondos de Pensiones podrán invertir en títulos representativos de índices de instrumentos financieros, depósitos de corto plazo y en valores extranjeros del título XXIV de la Ley N° 18.045 que se transen en un mercado secundario formal nacional; y celebrar contratos de préstamos de activos; todo lo cual se efectuará en conformidad a las condiciones que señale el citado Régimen. Asimismo, para los efectos antes señalados, podrán invertir en otros valores e instrumentos

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

- k. Otros instrumentos de oferta pública, cuyos emisores sean fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros o la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según corresponda, que autorice la Superintendencia de Pensiones, previo informe del Banco Central de Chile.
- l. Operaciones con instrumentos derivados que cumplan con las características señaladas en el inciso duodécimo del artículo 45 del D.L. N° 3.500 y en el Régimen de Inversión, y
- m. Operaciones o contratos que tengan como objeto el préstamo o mutuo de instrumentos financieros de emisores nacionales, pertenecientes a los Fondos de Pensiones, y que cumplan con las características señaladas mediante normas de carácter general, que dicte la Superintendencia. Para efectos de lo dispuesto en este artículo, se entenderá por instrumento garantizado, aquel en que el garante deba responder, al menos en forma subsidiaria, a la respectiva obligación en los mismos términos que el principal obligado.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**c) Otros Activos Financieros (código 12.11.030)**

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

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

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

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

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

**a) Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)**

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

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

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

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

**b) Política de reconocimiento de ingresos por comisiones**

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

**c) Ingresos por comisiones (Clase código 31.11.010.010)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

|                                                                         |  |                  |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------------------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Total Otros ingresos operacionales varios (Código 31.11.010.020)</b> |  | <b>7.950.120</b> | <b>4.126.729</b> | <b>2.330.364</b> | <b>1.286.148</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

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

**a) Detalle de identificación de vínculos:**

**i. La Administradora como controladora**

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

**ii. Con entidades relacionadas**

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

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

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

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

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

**b) Saldos Pendientes:**

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

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

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

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

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

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

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

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

**c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con entidades relacionadas**

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

- (1) Corresponde al uso del sitio web habilitado por la empresa Servicios de Administración Previsional S.A. para la recaudación electrónica de cotizaciones.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la señora Claudia Carrasco Cifuentes, Gerente de Tecnología de AFP Habitat S.A. permanece como miembro del directorio.
- (3) Corresponde a las operaciones facturadas y confirmadas entre la Sociedad y la respectiva entidad relacionada.

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

| Personal Clave (gerencia)                                                                                       | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, salarios                                         | 3.043.520                                | 2.842.323                                  | 765.552                                  | 740.178                                    |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, honorarios de administradores                    | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, correcciones de valor y beneficios no monetarios | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios a corto plazo para empleados          | 1.038.165                                | 921.527                                    | 31.929                                   | 33.593                                     |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios post-empleo                           | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros beneficios a largo plazo                   | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, beneficios por terminación                       | 108.997                                  | 121.198                                    | 2.282                                    | 1.822                                      |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, pagos basados en acciones                        | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros                                            | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| <b>Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia</b>                                      | <b>4.190.682</b>                         | <b>3.885.048</b>                           | <b>799.763</b>                           | <b>775.593</b>                             |

| Personal Clave (gerencia)                                                                  | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de dietas                              | 329.965                                  | 299.980                                    | 76.771                                   | 74.627                                     |
| Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de participación en las utilidades (*) | 1.005.367                                | 842.296                                    | 0                                        | 0                                          |
| <b>Totales</b>                                                                             | <b>1.335.332</b>                         | <b>1.142.276</b>                           | <b>76.771</b>                            | <b>74.627</b>                              |

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

**e) Transacciones con personal clave de Gerencia**

**Préstamos otorgados**

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

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo pendiente de estos préstamos asciende a M\$39.699 (M\$48.106 en 2014) el cual está incluido en el código 11.11.050.010 "Deudores comerciales" por M\$6.459 (M\$9.629 en 2014) y en el código 12.11.040.030 "Deudores comerciales - Otras cuentas por cobrar" por M\$33.240 (M\$38.477 en 2014).

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

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

**NOTA 10      IMPUESTOS (NIC 12).**

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

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

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

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

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

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

| Concepto                                      | M\$               |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| Impuesto primera categoría, cargo a resultado | 823.880           |
| Impuesto diferido, cargo a patrimonio         | 10.566.633        |
| <b>Efecto total</b>                           | <b>11.390.513</b> |

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

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

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

### Información a revelar por impuestos diferidos.

#### a) Activos por impuestos diferidos (Clase código 12.11.110)

##### a.1 Activos sobre impuestos diferidos, reconocidos

| Activos sobre impuestos diferidos                                                                                    | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Activos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones                                                           | 0                                        | 0                                          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones                                                           | 0                                        | 0                                          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)                                               | 0                                        | 0                                          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones                                                              | 766.166                                  | 471.521                                    |
| Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera                                           |                                          |                                            |
| Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo                                  | 163.513                                  | 125.044                                    |
| Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo                         | 0                                        | 0                                          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión                             | 0                                        | 0                                          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles                                  | 0                                        | 0                                          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros                             | 1.184                                    | 0                                          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales                                                        | 0                                        | 0                                          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a créditos fiscales                                                        | 0                                        | 0                                          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas | 0                                        | 0                                          |
| Activos por impuestos diferidos relativos a otros                                                                    | 2.865.285                                | 2.304.049                                  |
| Reclasificación a la cuenta "Pasivos por Impuestos diferidos" (código 22.11.070)                                     | -3.796.148                               | -2.900.614                                 |
| <b>Total activos por impuestos diferidos</b>                                                                         | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                   |

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

| Movimientos en activos por impuestos diferidos                                                                | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Activos por impuestos diferidos, saldo inicial</b>                                                         | <b>2.900.614</b>                           | <b>1.514.043</b>                           |
| <b>Cambios en activos por impuestos diferidos:</b>                                                            |                                            |                                            |
| Incremento (disminución) en activos por impuestos diferidos                                                   | 196.447                                    | 0                                          |
| Incremento (disminución) en el impuestos diferidos por concepto de provisión extraordinaria de siniestralidad | 78                                         | -8.417                                     |
| Otros incrementos (disminuciones), activo por impuestos diferidos                                             | 699.009                                    | 1.394.988                                  |
| <b>Total cambios en activos por impuestos diferidos</b>                                                       | <b>895.534</b>                             | <b>1.386.571</b>                           |
| <b>Activos por impuestos diferidos, saldo final</b>                                                           | <b>3.796.148</b>                           | <b>2.900.614</b>                           |

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

| Cuentas por cobrar por impuestos corrientes              | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Pagos Provisionales Mensuales (1)                        | 20.261.846                                 | 18.212.143                                 |
| Crédito por Gastos de Capacitación (SENCE)               | 205.750                                    | 193.973                                    |
| Crédito por adquisición de activo fijo                   | 22.891                                     | 13.039                                     |
| Crédito por contribuciones bienes raíces                 | 14.541                                     | 37.191                                     |
| Remanente Impuesto a la Renta                            | 1.213.830                                  | 1.137.491                                  |
| Otros Creditos                                           | 0                                          | 38.824                                     |
| Crédito por Donaciones (2)                               | 49.055                                     | 44.108                                     |
| <b>Subtotal</b>                                          | <b>21.767.913</b>                          | <b>19.676.769</b>                          |
| Impuesto a la renta                                      | -19.929.194                                | -17.301.490                                |
| Impuesto único art 21 Ley de la Renta                    | -86.123                                    | -70.385                                    |
| Otros impuestos corrientes                               | 0                                          | 0                                          |
| <b>Subtotal</b>                                          | <b>-20.015.317</b>                         | <b>-17.371.875</b>                         |
| <b>Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes</b>  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                   |
| <b>Total Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes</b> | <b>1.752.596</b>                           | <b>2.304.894</b>                           |

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

(2) El detalle de las donaciones realizadas por la sociedad se informan en Nota 42 Donaciones.

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

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

| Pasivos por Impuestos diferidos                                                                                  | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones                                                       | 228.007                                  | 458.044                                    |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones                                                       | 223.915                                  | 174.156                                    |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos)                                           | 0                                        | 0                                          |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a provisiones                                                          | 0                                        | 0                                          |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a contratos en moneda extranjera                                       | 0                                        | 0                                          |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo                              | 0                                        | 0                                          |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo                     | 0                                        | 0                                          |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión                         | 0                                        | 0                                          |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles                              | 0                                        | 0                                          |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros                         | 0                                        | 0                                          |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de las cuotas del Encaje que no han sido enajenadas | 46.232.394                               | 41.773.752                                 |
| Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros                                                                | 0                                        | 3.077                                      |
| Reclasificación de la cuenta "Activos por impuestos diferidos" (código 12.11.110)                                | -3.796.148                               | -2.900.614                                 |
| <b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>                                                                     | <b>42.888.168</b>                        | <b>39.508.415</b>                          |

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

| Movimientos en Pasivos por impuestos diferidos                                                                          | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial</b>                                                                   | <b>39.508.415</b>                        | <b>23.672.192</b>                          |
| <b>Cambios en pasivos por impuestos diferidos:</b>                                                                      |                                          |                                            |
| Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos                                                              | 0                                        | 0                                          |
| Incremento (disminución) en el impuestos diferidos por concepto de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas | 4.458.643                                | 17.028.933                                 |
| Otros incrementos (disminuciones), pasivo por impuestos diferidos                                                       | -1.078.890                               | -1.192.710                                 |
| <b>Total cambios en pasivos por impuestos diferidos</b>                                                                 | <b>3.379.753</b>                         | <b>15.836.223</b>                          |
| <b>Pasivos por impuestos diferidos, saldo final</b>                                                                     | <b>42.888.168</b>                        | <b>39.508.415</b>                          |

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

| Cuentas por pagar por impuestos corrientes                     | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Impuesto a la renta                                            | 19.929.194                                 | 17.301.490                                 |
| Impuesto único art 21 Ley de la Renta                          | 86.123                                     | 70.385                                     |
| Otros impuestos corrientes                                     |                                            |                                            |
| Reclasificación de Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes | -20.015.317                                | -17.371.875                                |
| <b>Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes</b>        | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                   |

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

| <b>DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE</b>                                 |                |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>31 de diciembre de 2015</b>                                               |                |                   |                   |
| <b>CONCEPTO</b>                                                              | <b>PARCIAL</b> | <b>BASE</b>       | <b>IMPUESTO</b>   |
| Utilidad Financiera antes de impuesto                                        |                | 107.098.146       | 24.097.083        |
| <b>Más/Menos (agregados/deducciones):</b>                                    |                |                   |                   |
| Efectos en resultados inversiones en empresas relacionadas                   | 396.501        |                   |                   |
| Provisión siniestralidad                                                     | 0              |                   |                   |
| Corrección monetaria capital propio                                          | -5.197.055     |                   |                   |
| Diferencia valorización cartera inversiones (Encaje y renta fija)            | -16.508.561    |                   |                   |
| Diferencia en provisiones                                                    | 148.750        |                   |                   |
| Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo) | 2.636.413      |                   |                   |
| <b>TOTAL Agregados / Deducciones</b>                                         |                | -18.523.952       | -4.167.889        |
| <b>Base Imponible 1° Categoría</b>                                           |                | <b>88.574.194</b> | <b>19.929.194</b> |

| <b>DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE</b>                                 |                |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>31 de diciembre de 2014</b>                                               |                |                   |                   |
| <b>CONCEPTO</b>                                                              | <b>PARCIAL</b> | <b>BASE</b>       | <b>IMPUESTO</b>   |
| Utilidad Financiera antes de impuesto                                        |                | 117.307.041       | 24.634.479        |
| <b>Más/Menos (agregados/deducciones):</b>                                    |                |                   |                   |
| Efectos en resultados inversiones en empresas relacionadas                   | 2.329.341      |                   |                   |
| Provisión siniestralidad                                                     | -42.086        |                   |                   |
| Corrección monetaria capital propio                                          | -7.946.819     |                   |                   |
| Diferencia valorización cartera inversiones (Encaje y renta fija)            | -30.993.507    |                   |                   |
| Diferencia en provisiones                                                    | 326.287        |                   |                   |
| Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo) | 1.407.790      |                   |                   |
| <b>TOTAL Agregados / Deducciones</b>                                         |                | -34.918.994       | -7.332.989        |
| <b>Base Imponible 1° Categoría</b>                                           |                | <b>82.388.047</b> | <b>17.301.490</b> |

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

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

| Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida                                                                                                         | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Gastos por impuestos corrientes a las ganancias</b>                                                                                                                               |                                          |                                            |                                          |                                            |
| Gasto por impuestos corrientes                                                                                                                                                       | 19.929.194                               | 17.301.490                                 | 5.235.283                                | 4.077.887                                  |
| Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto corriente                                                   | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior                                                                                                                                 | -10.297                                  | 48.672                                     | 0                                        | 48.672                                     |
| Otro gasto por impuesto corriente                                                                                                                                                    | 201.601                                  | 70.385                                     | 64.470                                   | 4.877                                      |
| <b>Total gasto por impuestos corrientes, neto</b>                                                                                                                                    | <b>20.120.498</b>                        | <b>17.420.547</b>                          | <b>5.299.753</b>                         | <b>4.131.436</b>                           |
| <b>Gasto por impuestos diferidos a las ganancias</b>                                                                                                                                 |                                          |                                            |                                          |                                            |
| Gasto diferido (ingreso) por impuesto relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias                                                                                 | 3.416.612                                | 5.356.665                                  | 1.350.136                                | 1.035.271                                  |
| Gasto diferido (ingreso) por impuesto relativos a cambios de la tasa impositiva o nuevas tasas                                                                                       | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Beneficio fiscal que surge de activos por impuestos no reconocidos previamente usados para reducir el gasto por impuesto diferido                                                    | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Gasto por impuestos diferidos que surgen de las reducciones de valor o reversión de las reducciones de valor de activos por impuestos diferidos durante la evaluación de su utilidad | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Otro gasto por impuesto diferido                                                                                                                                                     | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| <b>Total gasto por impuestos diferidos, neto</b>                                                                                                                                     | <b>3.416.612</b>                         | <b>5.356.665</b>                           | <b>1.350.136</b>                         | <b>1.035.271</b>                           |
| Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores                                                                                                | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Efectos del cambio en la situación fiscal de la entidad o de sus accionistas                                                                                                         | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| <b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias (Código 31.11.230)</b>                                                                                                               | <b>23.537.110</b>                        | <b>22.777.212</b>                          | <b>6.649.889</b>                         | <b>5.166.707</b>                           |

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

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

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

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

c.4 Conciliación de tributación aplicable

| Conciliación de tributación aplicable                                                        | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Utilidad antes de impuesto</b>                                                            | <b>107.098.146</b>                       | <b>117.307.041</b>                         | <b>29.245.029</b>                        | <b>24.378.446</b>                          |
| <b>Gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>                                          | <b>24.097.083</b>                        | <b>24.634.479</b>                          | <b>6.580.132</b>                         | <b>5.119.474</b>                           |
| Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones                                           | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles                                       | -4.167.889                               | -7.332.989                                 | -1.344.849                               | -756.218                                   |
| Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente                                    | 0                                        | 0                                          | 0                                        | -285.369                                   |
| Efecto impositivo de la utilización de pérdidas fiscales no reconocidas anteriormente        | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Efecto impositivo de una evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos        | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas                                         | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en ejercicios anteriores                    | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Tributación calculada con la tasa aplicable                                                  | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales                                 | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| <b>Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>                         | <b>-4.167.889</b>                        | <b>-7.332.989</b>                          | <b>-1.344.849</b>                        | <b>-1.041.587</b>                          |
| <b>Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva (Impto. Renta)</b>                        | <b>19.929.194</b>                        | <b>17.301.490</b>                          | <b>5.235.283</b>                         | <b>4.077.887</b>                           |
| Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior                                         | -10.297                                  | 48.672                                     | 0                                        | 48.672                                     |
| Impuesto único                                                                               | 201.601                                  | 70.385                                     | 64.470                                   | 4.877                                      |
| <b>Total Impuesto corriente</b>                                                              | <b>20.120.498</b>                        | <b>17.420.547</b>                          | <b>5.299.753</b>                         | <b>4.131.436</b>                           |
| Efecto cambios de tasa resultado                                                             | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Efecto impuesto del año                                                                      | 3.416.612                                | 5.356.665                                  | 1.350.136                                | 1.035.271                                  |
| <b>Total gasto por impuestos diferidos, neto</b>                                             | <b>3.416.612</b>                         | <b>5.356.665</b>                           | <b>1.350.136</b>                         | <b>1.035.271</b>                           |
| Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores        | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| <b>Total gasto por impuesto reconocido</b>                                                   | <b>23.537.110</b>                        | <b>22.777.212</b>                          | <b>6.649.889</b>                         | <b>5.166.707</b>                           |
| Impuesto Diferido en Patrimonio por cambio de tasas                                          | 0                                        | 10.566.633                                 | 0                                        | 0                                          |
| <b>Total impuesto diferido en Patrimonio</b>                                                 | <b>0</b>                                 | <b>10.566.633</b>                          | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                   |
| <b>Total de impuesto en resultado y Patrimonio</b>                                           | <b>23.537.110</b>                        | <b>33.343.845</b>                          | <b>6.649.889</b>                         | <b>5.166.707</b>                           |
| <b>Tasa efectiva</b>                                                                         | <b>21,98%</b>                            | <b>28,42%</b>                              | <b>22,74%</b>                            | <b>21,19%</b>                              |

c.5 Fundamentos de cálculo de la tasa impositiva aplicable

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

c.6 Cambio de tasa sobre el impuesto diferido

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

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

| Efectos por impuesto de los componentes de otros resultados integrales                                                      | Ejercicio Actual al 31/12/2015 |                                                  |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                             | Importe antes de impuestos M\$ | Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M\$ | Importe después de impuestos M\$ |
| Ajuste de Coligadas                                                                                                         | -157.240                       | 0                                                | -157.240                         |
| Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones                                             | -110.945                       | 28.616                                           | 82.329                           |
| <b>Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b> |                                | <b>28.616</b>                                    |                                  |

| Efectos por impuesto de los componentes de otros resultados integrales                                                      | Ejercicio Actual al 31/12/2014 |                                                  |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                             | Importe antes de impuestos M\$ | Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M\$ | Importe después de impuestos M\$ |
| Ajuste de Coligadas                                                                                                         | 293.219                        | 0                                                | 293.219                          |
| Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones                                             | -30.527                        | 8.242                                            | -22.285                          |
| <b>Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b> |                                | <b>8.242</b>                                     |                                  |

**d) Conciliación pago y devengo impuesto a las ganancias**

| CUADRO CONCILIATORIO PAGO                                      |                   |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|
| Al 31 de diciembre de 2015                                     | M\$               |
| P.P.M. Diciembre 2014 pagado en Enero de 2015                  | 1.444.026         |
| P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2015                         | 1.749.087         |
| P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2015                         | 1.568.058         |
| P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2015                           | 1.606.651         |
| P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2015                            | 1.559.009         |
| P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2015                            | 1.545.346         |
| P.P.M. Junio pagado en Julio de 2015                           | 1.541.162         |
| P.P.M. Julio pagado en Agosto de 2015                          | 1.565.415         |
| P.P.M. Agosto pagado en Septiembre de 2015                     | 1.525.447         |
| P.P.M. Septiembre pagado Octubre de 2015                       | 1.531.175         |
| P.P.M. Octubre pagado en Noviembre de 2015                     | 1.961.906         |
| P.P.M. Noviembre pagado en diciembre de 2015                   | 1.548.227         |
| Impuestos Filial Habitat Andina S.A.                           | 48.719            |
| <b>Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)</b> | <b>19.194.228</b> |

| CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO                                  |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|
| Al 31 de diciembre de 2015                                    | M\$               |
| P.P.M. Enero de 2015                                          | 1.749.087         |
| P.P.M. Febrero de 2015                                        | 1.568.058         |
| P.P.M. Marzo de 2015                                          | 1.606.651         |
| P.P.M. Abril de 2015                                          | 1.559.009         |
| P.P.M. Mayo de 2015                                           | 1.545.346         |
| P.P.M. Junio de 2015                                          | 1.541.162         |
| P.P.M. Julio de 2015                                          | 1.565.415         |
| P.P.M. Agosto de 2015                                         | 1.525.447         |
| P.P.M. Septiembre de 2015                                     | 1.531.175         |
| P.P.M. Octubre de 2015                                        | 1.961.906         |
| P.P.M. Noviembre 2015                                         | 1.548.227         |
| P.P.M. Diciembre 2015                                         | 1.535.369         |
| IVA Servicios Críticos 2015, aplicados como PPM en el periodo | 667.609           |
| Corrección Monetaria 2015                                     | 357.385           |
| <b>Total pago Impuestos a las ganancias</b>                   | <b>20.261.846</b> |

| CUADRO CONCILIATORIO PAGO                                      |                   |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|
| Al 31 de diciembre de 2014                                     | M\$               |
| P.P.M. Diciembre 2014 pagado en Enero de 2014                  | 1.391.914         |
| P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2014                         | 1.536.977         |
| P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2014                         | 1.367.903         |
| P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2014                           | 1.408.300         |
| P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2014                            | 1.460.651         |
| P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2014                            | 1.428.665         |
| P.P.M. Junio pagado en Julio de 2014                           | 1.370.854         |
| P.P.M. Julio pagado en Agosto de 2014                          | 1.437.776         |
| P.P.M. Agosto pagado en Septiembre de 2014                     | 1.413.143         |
| P.P.M. Septiembre pagado en Octubre de 2014                    | 1.412.160         |
| P.P.M. Octubre pagado Noviembre 2014                           | 1.500.324         |
| P.P.M. Noviembre pagado Diciembre 2014                         | 1.415.862         |
| Impuestos Filial Habitat Andina S.A.                           | 30.581            |
| <b>Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)</b> | <b>17.175.110</b> |

| CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO                                  |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|
| Al 31 de diciembre de 2014                                    | M\$               |
| P.P.M. Enero de 2014                                          | 1.536.977         |
| P.P.M. Febrero de 2014                                        | 1.367.891         |
| P.P.M. Marzo de 2014                                          | 1.408.300         |
| P.P.M. Abril de 2014                                          | 1.460.651         |
| P.P.M. Mayo de 2014                                           | 1.428.665         |
| P.P.M. Junio de 2014                                          | 1.370.854         |
| P.P.M. Julio de 2014                                          | 1.437.776         |
| P.P.M. Agosto de 2014                                         | 1.413.143         |
| P.P.M. Septiembre de 2014                                     | 1.412.160         |
| P.P.M. Octubre de 2014                                        | 1.500.324         |
| P.P.M. Noviembre 2014                                         | 1.415.862         |
| P.P.M. Diciembre 2014                                         | 1.444.026         |
| IVA Servicios Críticos 2014, aplicados como PPM en el periodo | 630.789           |
| Corrección Monetaria 2014                                     | 384.725           |
| <b>Total pago Impuestos a las ganancias</b>                   | <b>18.212.143</b> |

## **NOTA 11 SEGURO PARA PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA CAUSADAS DURANTE LA VIDA ACTIVA DE LOS AFILIADOS**

### **a) Financiamiento de las pensiones de invalidez y sobrevivencia**

El D.L. N° 3.500 de 1980, establece que las pensiones de invalidez y sobrevivencia se financiarán con el saldo de la cuenta de capitalización individual del afiliado. Sin perjuicio de lo anterior, las pensiones de invalidez parciales otorgadas conforme al primer dictamen a afiliados cubiertos por el seguro de invalidez sobrevivencia, serán financiadas por la Administradora a la cual el trabajador se encuentra afiliado.

El saldo de la cuenta de capitalización individual estará constituido por el capital acumulado por el afiliado, incluida la contribución del artículo N° 53 del D.L. N° 3.500 y cuando corresponda, por el Bono de Reconocimiento y el Complemento de éste en los casos contemplados por la Ley, el aporte adicional que deba realizar la Administradora y el traspaso que el afiliado realice desde su cuenta de ahorro voluntario.

El aporte adicional que debe enterar la Administradora, corresponde a la diferencia positiva resultante entre el capital necesario para financiar las pensiones de invalidez y sobrevivencia más la cuota mortuoria y la suma del capital acumulado por el afiliado y el Bono de Reconocimiento, a la fecha que ocurra el siniestro. La Administradora será responsable del pago de las pensiones parciales originadas por el primer dictamen de invalidez, y de enterar el aporte adicional en la cuenta de capitalización individual de los afiliados declarados inválidos totales, de los afiliados declarados inválidos mediante primer dictamen cuando adquieren el derecho a percibir pensiones de invalidez definitiva conforme a un segundo dictamen y de los afiliados no pensionados que fallezcan, sin perjuicio del derecho a repetir en contra de quien corresponda conforme a lo establecido en el artículo N° 82 del D.L. N° 3.500.

Conforme a lo dispuesto en los Artículos N° 59 y N° 59 bis en relación al Artículo N° 54 del D.L. N° 3.500 de 1980 y sus modificaciones y la Circular N° 1.570 de la Superintendencia de Pensiones junto con la Norma de Carácter General N°234 de la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de Fondos de Pensiones convocaron a una licitación conjunta, cuyo objeto fue la contratación del seguro a que se refiere el artículo N° 59 ya mencionado, para el financiamiento del valor íntegro de las prestaciones que en él se indican. La vigencia de la cobertura de los contratos de seguros licitada se extendió desde el 1 de julio de 2009 hasta el 30 de junio de 2010.

Conforme a lo establecido en la Ley N° 20.255 y lo normado por la Superintendencia de Pensiones en el Título VII del Libro V del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, las Administradoras de Fondos de Pensiones procedieron a abrir una licitación pública conjunta de este seguro, para cubrir los riesgos de invalidez y muerte de los afiliados para el período 1 de julio de 2010 al 30 de junio de 2012. El aviso de llamado a licitación fue publicado los días 31 de marzo, 1 y 2 de abril de 2010 en un medio de comunicación nacional. Este proceso de licitación del SIS, terminó el 30 de abril de 2010 con la adjudicación a siete compañías de seguros de vida, cuyo costo lo asumieron directamente los empleadores y trabajadores a contar del 1 de julio de 2010.

Conforme a lo establecido en la Ley N° 20.255 y lo normado por la Superintendencia de Pensiones en el Título VII del Libro V del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, las Administradoras de Fondos de Pensiones procedieron a abrir una nueva licitación pública conjunta de este seguro, para cubrir los riesgos de invalidez y muerte de los afiliados para el período 1 de julio de 2012 al 30 de Junio de 2014.

El proceso de licitación del SIS, terminó el 30 de abril de 2012 con la adjudicación a cinco compañías de seguros de vida, cuyo costo lo asumirán directamente los empleadores y trabajadores a contar del 1 de julio de 2012.

**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.

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

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

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

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

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

**Cierre de los contratos**

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



**b.1 Vigencia del contrato: mayo 1993 – septiembre 2003**  
Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |            |            |           | Siniestralidad |        |            |         |                        |     |          |                        | Ajustes por Siniestralidad (UF) |                   |                               |                          |                            | Balance   |            |                      |
|----------------------|-------------|------------|------------|-----------|----------------|--------|------------|---------|------------------------|-----|----------|------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------|------------|----------------------|
|                      | Máxima      |            | Provisoria |           | Reservas       |        | Pensiones  |         | Contribuciones pagadas |     | Tasa (%) | Ajustes Siniestralidad | Ajustes Pagados                 | Ajustes por pagar | Participación Ing. Financiero | Ing. Financieros Pagados | Ing. Financieros por pagar |           |            |                      |
|                      | Mensual     | Acumulada  | Mensual    | Acumulada | Técnicas       | Nº     | Monto (UF) | Nº      | Monto (UF)             | Nº  |          |                        |                                 |                   |                               |                          |                            |           | Monto (UF) | Total Acumulado (UF) |
| Saldo inicial        |             | 10.370.179 |            | 8.411.975 | 2.632.102      | 10.799 | 5.782.384  | 238.854 | 1.779.340              | 131 | 3.685    | 10.197.511             | 0,728%                          | -1.785.536        | -1.686.636                    | -98.900                  | 839.471                    | 831.693   | 7.778      | 839.471              |
| ene-04               | 3.665       | 10.373.844 | 3.127      | 8.415.102 | 2.564.665      | 10.902 | 5.864.227  | 240.873 | 1.806.136              | 133 | 3.725    | 10.238.753             | 0,730%                          | -1.823.651        | -1.686.636                    | -137.015                 | 873.848                    | 831.693   | 42.155     | 873.848              |
| feb-04               | 10.608      | 10.384.452 | 8.929      | 8.424.031 | 2.503.907      | 10.981 | 5.929.933  | 242.827 | 1.831.927              | 133 | 3.725    | 10.269.493             | 0,732%                          | -1.845.462        | -1.686.636                    | -158.826                 | 899.776                    | 831.693   | 68.083     | 899.776              |
| mar-04               | 2.962       | 10.387.414 | 2.330      | 8.426.361 | 2.379.364      | 11.082 | 5.997.585  | 244.709 | 1.857.317              | 137 | 3.777    | 10.238.043             | 0,729%                          | -1.811.682        | -1.686.636                    | -125.046                 | 914.493                    | 831.693   | 82.800     | 914.493              |
| abr-04               | 4.559       | 10.391.973 | 3.964      | 8.430.325 | 2.317.729      | 11.162 | 6.060.349  | 246.610 | 1.881.889              | 143 | 3.978    | 10.263.944             | 0,731%                          | -1.833.619        | -1.833.619                    | 0                        | 915.424                    | 915.424   | 0          | 915.424              |
| may-04               | 2.708       | 10.394.681 | 2.427      | 8.432.752 | 2.267.235      | 11.255 | 6.119.215  | 248.412 | 1.905.673              | 147 | 4.051    | 10.296.173             | 0,733%                          | -1.863.421        | -1.833.619                    | -29.802                  | 936.084                    | 915.424   | 20.660     | 936.084              |
| jun-04               | -1.659      | 10.393.022 | -1.586     | 8.431.166 | 2.216.093      | 11.330 | 6.171.681  | 250.119 | 1.929.937              | 155 | 4.347    | 10.322.058             | 0,735%                          | -1.890.891        | -1.833.619                    | -57.272                  | 929.338                    | 915.424   | 13.914     | 929.338              |
| jul-04               | -17.613     | 10.375.409 | -21.371    | 8.409.795 | 2.132.143      | 11.433 | 6.256.200  | 251.774 | 1.952.119              | 163 | 4.462    | 10.344.928             | 0,738%                          | -1.935.129        | -1.833.619                    | -101.510                 | 964.981                    | 915.424   | 49.557     | 964.981              |
| ago-04               | 17.417      | 10.392.826 | 5.112      | 8.414.907 | 2.067.522      | 11.511 | 6.321.412  | 253.320 | 1.973.408              | 170 | 4.615    | 10.366.957             | 0,738%                          | -1.952.050        | -1.833.619                    | -118.431                 | 998.048                    | 915.424   | 82.624     | 998.048              |
| sep-04               | 19.311      | 10.412.137 | 16.244     | 8.431.151 | 1.992.516      | 11.581 | 6.385.033  | 254.776 | 1.994.182              | 171 | 4.623    | 10.376.354             | 0,737%                          | -1.945.203        | -1.833.619                    | -111.584                 | 995.601                    | 915.424   | 80.177     | 995.601              |
| oct-04               | 3.220       | 10.415.357 | 3.039      | 8.434.190 | 1.929.186      | 11.652 | 6.456.064  | 256.149 | 2.014.707              | 176 | 4.691    | 10.404.647             | 0,739%                          | -1.970.457        | -1.970.458                    | 0                        | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| nov-04               | -6.659      | 10.408.698 | -8.573     | 8.425.616 | 1.866.817      | 11.714 | 6.514.522  | 257.447 | 2.034.040              | 177 | 4.710    | 10.420.090             | 0,741%                          | -1.983.082        | -1.970.458                    | -12.624                  | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| dic-04               | 6.82        | 10.409.380 | 6.97       | 8.426.313 | 1.824.613      | 11.793 | 6.588.643  | 258.656 | 2.052.701              | 184 | 4.887    | 10.470.844             | 0,744%                          | -1.983.066        | -1.970.458                    | -12.609                  | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| ene-05               | 864         | 10.410.244 | 598        | 8.426.911 | 1.740.310      | 11.880 | 6.683.466  | 259.764 | 2.070.646              | 189 | 5.093    | 10.499.515             | 0,746%                          | -1.983.332        | -1.970.458                    | -12.875                  | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| feb-05               | 640         | 10.410.884 | 583        | 8.427.495 | 1.699.519      | 11.931 | 6.738.078  | 260.782 | 2.087.932              | 191 | 5.238    | 10.530.767             | 0,749%                          | -1.983.389        | -1.970.458                    | -12.931                  | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| mar-05               | -733        | 10.410.151 | -436       | 8.427.058 | 1.621.655      | 12.020 | 6.836.306  | 261.715 | 2.104.471              | 193 | 5.309    | 10.567.741             | 0,751%                          | -1.983.093        | -1.970.458                    | -12.635                  | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| abr-05               | 283         | 10.410.435 | 296        | 8.427.354 | 1.567.875      | 12.084 | 6.901.076  | 262.595 | 2.120.092              | 201 | 5.745    | 10.594.788             | 0,755%                          | -1.983.080        | -1.983.080                    | 0                        | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| may-05               | 1.044       | 10.411.478 | 891        | 8.428.245 | 1.494.614      | 12.170 | 6.988.327  | 263.459 | 2.136.169              | 205 | 5.960    | 10.625.070             | 0,755%                          | -1.983.233        | -1.983.080                    | -153                     | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| jun-05               | 48          | 10.411.527 | -7         | 8.428.238 | 1.455.459      | 12.243 | 7.042.967  | 264.516 | 2.150.995              | 211 | 6.060    | 10.655.481             | 0,757%                          | -1.983.289        | -1.983.080                    | -209                     | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| jul-05               | 674         | 10.412.201 | 719        | 8.428.957 | 1.327.665      | 12.340 | 7.140.770  | 265.254 | 2.164.562              | 218 | 6.211    | 10.639.208             | 0,756%                          | -1.983.244        | -1.983.080                    | -164                     | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| ago-05               | 847         | 10.413.047 | 809        | 8.429.766 | 1.234.105      | 12.436 | 7.252.969  | 265.836 | 2.177.554              | 225 | 6.366    | 10.670.994             | 0,758%                          | -1.983.281        | -1.983.080                    | -201                     | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| sep-05               | 555         | 10.413.603 | 584        | 8.430.350 | 1.203.825      | 12.501 | 7.306.845  | 266.307 | 2.189.826              | 225 | 6.366    | 10.706.862             | 0,761%                          | -1.983.253        | -1.983.080                    | -172                     | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| oct-05               | 476         | 10.414.079 | 433        | 8.430.783 | 1.171.552      | 12.558 | 7.364.863  | 266.760 | 2.201.599              | 229 | 6.428    | 10.744.442             | 0,763%                          | -1.983.296        | -1.983.296                    | 0                        | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| nov-05               | 36          | 10.414.115 | 75         | 8.430.859 | 1.106.237      | 12.637 | 7.452.043  | 267.114 | 2.212.608              | 233 | 6.509    | 10.777.398             | 0,766%                          | -1.983.256        | -1.983.296                    | 39                       | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| dic-05               | 1.105       | 10.415.220 | 1.054      | 8.431.913 | 1.024.101      | 12.716 | 7.537.084  | 267.445 | 2.222.673              | 233 | 6.509    | 10.790.367             | 0,767%                          | -1.983.308        | -1.983.296                    | -12                      | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| ene-06               | 556         | 10.415.776 | 566        | 8.432.479 | 950.461        | 12.825 | 7.637.874  | 267.666 | 2.232.005              | 238 | 6.594    | 10.826.935             | 0,769%                          | -1.983.297        | -1.983.296                    | -1                       | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| feb-06               | 745         | 10.416.521 | 725        | 8.433.204 | 882.195        | 12.898 | 7.718.606  | 267.829 | 2.240.601              | 238 | 6.594    | 10.847.996             | 0,771%                          | -1.983.317        | -1.983.296                    | -21                      | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| mar-06               | 199         | 10.416.720 | 210        | 8.433.414 | 808.368        | 13.016 | 7.839.999  | 268.013 | 2.248.465              | 244 | 6.700    | 10.903.533             | 0,775%                          | -1.983.306        | -1.983.296                    | -10                      | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| abr-06               | 451         | 10.417.317 | 595        | 8.434.009 | 769.887        | 13.077 | 7.898.786  | 268.115 | 2.257.334              | 250 | 6.824    | 10.932.850             | 0,777%                          | -1.983.308        | -1.983.308                    | 0                        | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| may-06               | 301         | 10.417.617 | 307        | 8.434.316 | 707.951        | 13.149 | 7.969.764  | 268.188 | 2.264.953              | 255 | 6.976    | 10.949.644             | 0,778%                          | -1.983.301        | -1.983.308                    | 7                        | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| jun-06               | 242         | 10.417.860 | 272        | 8.434.588 | 646.276        | 13.216 | 8.040.151  | 268.256 | 2.268.759              | 260 | 7.064    | 10.962.250             | 0,779%                          | -1.983.271        | -1.983.308                    | 37                       | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| jul-06               | 596         | 10.418.455 | 563        | 8.435.151 | 576.141        | 13.298 | 8.131.933  | 268.305 | 2.274.225              | 261 | 7.079    | 10.989.377             | 0,781%                          | -1.983.304        | -1.983.308                    | 3                        | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| ago-06               | 291         | 10.418.746 | 339        | 8.435.490 | 488.514        | 13.392 | 8.222.241  | 268.344 | 2.278.936              | 264 | 7.154    | 10.996.845             | 0,781%                          | -1.983.256        | -1.983.308                    | 52                       | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| sep-06               | 332         | 10.419.079 | 372        | 8.435.862 | 429.632        | 13.460 | 8.291.316  | 268.384 | 2.283.061              | 268 | 7.311    | 11.011.320             | 0,782%                          | -1.983.216        | -1.983.308                    | 92                       | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| oct-06               | 459         | 10.419.538 | 514        | 8.436.376 | 367.813        | 13.521 | 8.361.843  | 268.408 | 2.286.419              | 270 | 7.335    | 11.023.410             | 0,783%                          | -1.983.162        | -1.983.162                    | 0                        | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| nov-06               | 712         | 10.420.250 | 719        | 8.437.094 | 291.748        | 13.582 | 8.440.395  | 268.423 | 2.289.104              | 275 | 7.564    | 11.028.811             | 0,783%                          | -1.983.155        | -1.983.162                    | 6                        | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| dic-06               | 115         | 10.420.465 | 268        | 8.437.362 | 242.524        | 13.635 | 8.498.117  | 268.437 | 2.294.283              | 275 | 7.564    | 11.042.489             | 0,784%                          | -1.983.103        | -1.983.162                    | 59                       | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| ene-07               | 103         | 10.420.568 | 119        | 8.437.481 | 183.200        | 13.706 | 8.564.419  | 268.450 | 2.292.460              | 278 | 7.747    | 11.047.826             | 0,785%                          | -1.983.087        | -1.983.162                    | 75                       | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| feb-07               | 451         | 10.421.019 | 352        | 8.437.833 | 149.028        | 13.752 | 8.599.506  | 268.462 | 2.293.514              | 280 | 7.859    | 11.049.907             | 0,785%                          | -1.983.186        | -1.983.162                    | -25                      | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| mar-07               | 211         | 10.421.230 | 269        | 8.438.102 | 106.364        | 13.794 | 8.648.378  | 268.473 | 2.294.425              | 286 | 7.952    | 11.057.119             | 0,785%                          | -1.983.129        | -1.983.162                    | 33                       | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| abr-07               | 167         | 10.421.397 | 213        | 8.438.315 | 82.393         | 13.820 | 8.673.514  | 268.482 | 2.294.959              | 288 | 8.141    | 11.059.007             | 0,785%                          | -1.983.083        | -1.983.083                    | 0                        | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| may-07               | 226         | 10.421.623 | 246        | 8.438.560 | 67.384         | 13.838 | 8.692.727  | 268.490 | 2.295.582              | 298 | 8.141    | 11.063.834             | 0,786%                          | -1.983.063        | -1.983.083                    | 20                       | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| jun-07               | 161         | 10.421.784 | 180        | 8.438.741 | 59.440         | 13.847 | 8.700.292  | 268.490 | 2.296.068              | 290 | 8.161    | 11.063.961             | 0,786%                          | -1.983.043        | -1.983.083                    | 39                       | 1.009.183                  | 1.009.183 | 0          | 1.009.183            |
| jul-                 |             |            |            |           |                |        |            |         |                        |     |          |                        |                                 |                   |                               |                          |                            |           |            |                      |



| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |            |            |           | Siniestralidad       |                     |            |                        |            |                        |            |                         | Ajustes por Siniestralidad (UF) |                           |                    |                   |                                  |                             | Balance |                               |
|----------------------|-------------|------------|------------|-----------|----------------------|---------------------|------------|------------------------|------------|------------------------|------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------------|---------|-------------------------------|
|                      | Máxima      |            | Provisoria |           | Reservas<br>Técnicas | Aportes adicionales |            | Pensiones Transitorias |            | Contribuciones pagadas |            | Total<br>Acumulado (UF) | Tasa<br>(%)                     | Ajustes<br>Siniestralidad | Ajustes<br>Pagados | Ajustes por pagar | Participación<br>Ing. Financiero | Ing. Financieros<br>Pagados |         | Ing. Financieros<br>por pagar |
|                      | Mensual     | Acumulada  | Mensual    | Acumulada |                      | Nº                  | Monto (UF) | Nº                     | Monto (UF) | Nº                     | Monto (UF) |                         |                                 |                           |                    |                   |                                  |                             |         |                               |
| ene-09               | 67          | 10.425.704 | 144        | 8.443.706 | 4.551                | 13.917              | 8.762.727  | 268.491                | 2.297.812  | 304                    | 8.689      | 11.073.779              | 0,786%                          | -1.981.998                | -1.982.096         | 98                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| feb-09               | 50          | 10.425.754 | 86         | 8.443.792 | 4.630                | 13.917              | 8.762.727  | 268.491                | 2.297.812  | 304                    | 8.689      | 11.073.857              | 0,786%                          | -1.981.962                | -1.982.096         | 134               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| mar-09               | 119         | 10.425.873 | 113        | 8.443.904 | 4.721                | 13.918              | 8.762.733  | 268.491                | 2.297.812  | 304                    | 8.689      | 11.073.955              | 0,786%                          | -1.981.962                | -1.982.096         | 128               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| abr-09               | 150         | 10.426.022 | 206        | 8.444.111 | 4.311                | 13.920              | 8.762.764  | 268.492                | 2.297.820  | 304                    | 8.689      | 11.073.584              | 0,786%                          | -1.981.912                | -1.981.912         | 0                 | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| may-09               | 163         | 10.426.185 | 244        | 8.444.355 | 4.301                | 13.920              | 8.762.764  | 268.492                | 2.297.820  | 304                    | 8.689      | 11.073.573              | 0,786%                          | -1.981.831                | -1.981.912         | 81                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| jun-09               | 176         | 10.426.362 | 233        | 8.444.588 | 4.341                | 13.920              | 8.762.764  | 268.492                | 2.297.820  | 304                    | 8.689      | 11.073.614              | 0,786%                          | -1.981.774                | -1.981.912         | 138               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| jul-09               | 151         | 10.426.513 | 207        | 8.444.795 | 4.676                | 13.922              | 8.764.660  | 268.492                | 2.297.820  | 304                    | 8.689      | 11.075.845              | 0,786%                          | -1.981.718                | -1.981.912         | 134               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| ago-09               | 38          | 10.426.551 | 72         | 8.444.867 | 4.758                | 13.922              | 8.764.660  | 268.492                | 2.297.820  | 304                    | 8.689      | 11.075.926              | 0,786%                          | -1.981.684                | -1.981.912         | 228               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| sep-09               | 120         | 10.426.671 | 133        | 8.445.000 | 4.726                | 13.923              | 8.764.904  | 268.492                | 2.297.820  | 304                    | 8.689      | 11.076.139              | 0,786%                          | -1.981.671                | -1.981.912         | 241               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| oct-09               | 92          | 10.426.762 | 102        | 8.445.102 | 4.757                | 13.923              | 8.764.904  | 268.492                | 2.297.820  | 304                    | 8.689      | 11.076.170              | 0,786%                          | -1.981.661                | -1.981.661         | 0                 | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| nov-09               | 52          | 10.426.814 | 77         | 8.445.179 | 4.848                | 13.925              | 8.764.953  | 268.493                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.076.319              | 0,786%                          | -1.981.636                | -1.981.661         | 25                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| dic-09               | 95          | 10.426.909 | 94         | 8.445.272 | 5.314                | 13.925              | 8.764.953  | 268.493                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.076.785              | 0,786%                          | -1.981.637                | -1.981.661         | 24                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| ene-10               | 30          | 10.426.939 | 64         | 8.445.336 | 4.812                | 13.927              | 8.764.630  | 268.493                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.075.960              | 0,786%                          | -1.981.602                | -1.981.661         | 58                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| feb-10               | 100         | 10.427.039 | 120        | 8.445.457 | 4.599                | 13.927              | 8.764.630  | 268.493                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.075.747              | 0,786%                          | -1.981.582                | -1.981.661         | 79                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| mar-10               | 52          | 10.427.090 | 94         | 8.445.551 | 4.599                | 13.927              | 8.764.630  | 268.493                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.075.746              | 0,786%                          | -1.981.539                | -1.981.661         | 121               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| abr-10               | 33          | 10.427.123 | 53         | 8.445.604 | 2.633                | 13.929              | 8.767.066  | 268.494                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.076.217              | 0,786%                          | -1.981.519                | -1.981.519         | 0                 | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| may-10               | 52          | 10.427.175 | 92         | 8.445.696 | 2.412                | 13.929              | 8.767.066  | 268.494                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.075.996              | 0,786%                          | -1.981.479                | -1.981.519         | 40                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| jun-10               | 87          | 10.427.262 | 309        | 8.446.005 | 2.178                | 13.929              | 8.767.066  | 268.494                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.075.762              | 0,786%                          | -1.981.257                | -1.981.519         | 261               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| jul-10               | 53          | 10.427.315 | 78         | 8.446.083 | 2.326                | 13.930              | 8.767.280  | 268.494                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.076.124              | 0,786%                          | -1.981.232                | -1.981.519         | 287               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| ago-10               | 52          | 10.427.367 | 87         | 8.446.170 | 1.940                | 13.931              | 8.767.299  | 268.494                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.075.757              | 0,786%                          | -1.981.197                | -1.981.519         | 322               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| sep-10               | 111         | 10.427.478 | 225        | 8.446.395 | 1.982                | 13.932              | 8.767.182  | 268.494                | 2.297.829  | 304                    | 8.689      | 11.075.661              | 0,786%                          | -1.981.084                | -1.981.519         | 435               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| oct-10               | 41          | 10.427.519 | 51         | 8.446.446 | 1.798                | 13.932              | 8.767.182  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.075.476              | 0,786%                          | -1.981.073                | -1.981.073         | 0                 | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| nov-10               | 115         | 10.427.634 | 123        | 8.446.569 | 2.257                | 13.932              | 8.767.182  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.075.935              | 0,786%                          | -1.981.065                | -1.981.073         | 8                 | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| dic-10               | 51          | 10.427.685 | 60         | 8.446.630 | 2.154                | 13.932              | 8.767.182  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.075.832              | 0,786%                          | -1.981.056                | -1.981.073         | 17                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| ene-11               | 43          | 10.427.728 | 74         | 8.446.703 | 2.067                | 13.932              | 8.767.182  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.075.745              | 0,786%                          | -1.981.025                | -1.981.073         | 49                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| feb-11               | 63          | 10.427.791 | 119        | 8.446.823 | 2.047                | 13.933              | 8.767.480  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.076.043              | 0,786%                          | -1.980.968                | -1.981.073         | 105               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| mar-11               | 88          | 10.427.879 | 71         | 8.446.894 | 2.001                | 13.933              | 8.767.480  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.075.997              | 0,786%                          | -1.980.985                | -1.981.073         | 88                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| abr-11               | 84          | 10.427.963 | 68         | 8.446.962 | 2.090                | 13.933              | 8.767.480  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.076.086              | 0,786%                          | -1.981.001                | -1.981.001         | 0                 | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| may-11               | 58          | 10.428.021 | 47         | 8.447.009 | 1.834                | 13.935              | 8.767.804  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.076.154              | 0,786%                          | -1.981.012                | -1.981.001         | -11               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| jun-11               | 93          | 10.428.114 | 75         | 8.447.084 | 1.807                | 13.936              | 8.768.346  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.076.670              | 0,786%                          | -1.981.030                | -1.981.001         | -28               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| jul-11               | 52          | 10.428.166 | 43         | 8.447.127 | 1.744                | 13.936              | 8.768.346  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.076.607              | 0,786%                          | -1.981.040                | -1.981.001         | -38               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| ago-11               | 110         | 10.428.276 | 89         | 8.447.216 | 1.669                | 13.936              | 8.768.346  | 268.495                | 2.297.828  | 304                    | 8.689      | 11.076.532              | 0,786%                          | -1.981.060                | -1.981.001         | -59               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| sep-11               | 162         | 10.428.438 | 132        | 8.447.347 | 1.600                | 13.938              | 8.768.724  | 268.496                | 2.297.830  | 304                    | 8.689      | 11.076.843              | 0,786%                          | -1.981.091                | -1.981.001         | -90               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| oct-11               | 318         | 10.428.756 | 258        | 8.447.605 | 2.395                | 13.938              | 8.768.724  | 268.496                | 2.297.830  | 304                    | 8.689      | 11.077.638              | 0,786%                          | -1.981.151                | -1.981.151         | 0                 | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| nov-11               | 152         | 10.428.908 | 123        | 8.447.728 | 2.609                | 13.945              | 8.770.596  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.802              | 0,786%                          | -1.981.180                | -1.981.151         | -29               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| dic-11               | 151         | 10.429.060 | 123        | 8.447.851 | 2.440                | 13.946              | 8.770.720  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.757              | 0,786%                          | -1.981.209                | -1.981.151         | -57               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| ene-12               | -45         | 10.429.015 | -36        | 8.447.815 | 1.760                | 13.947              | 8.770.896  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.253              | 0,786%                          | -1.981.200                | -1.981.151         | -49               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| feb-12               | 62          | 10.429.077 | 50         | 8.447.865 | 1.992                | 13.947              | 8.770.896  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.485              | 0,786%                          | -1.981.212                | -1.981.151         | -61               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| mar-12               | 41          | 10.429.117 | 33         | 8.447.898 | 2.016                | 13.947              | 8.770.896  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.509              | 0,786%                          | -1.981.220                | -1.981.151         | -68               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| abr-12               | 59          | 10.429.176 | 48         | 8.447.945 | 2.084                | 13.947              | 8.770.896  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.577              | 0,786%                          | -1.981.231                | -1.981.231         | 0                 | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| may-12               | 43          | 10.429.219 | 49         | 8.447.994 | 1.725                | 13.948              | 8.770.995  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.316              | 0,786%                          | -1.981.225                | -1.981.231         | 6                 | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| jun-12               | 33          | 10.429.252 | 27         | 8.448.021 | 1.724                | 13.950              | 8.771.239  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.560              | 0,786%                          | -1.981.231                | -1.981.231         | -0                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| jul-12               | 269         | 10.429.521 | 218        | 8.448.239 | 1.764                | 13.950              | 8.771.239  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.599              | 0,786%                          | -1.981.282                | -1.981.231         | -51               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| ago-12               | 40          | 10.429.561 | 33         | 8.448.271 | 1.560                | 13.950              | 8.771.239  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.396              | 0,786%                          | -1.981.290                | -1.981.231         | -59               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| sep-12               | 48          | 10.429.609 | 39         | 8.448.310 | 1.674                | 13.950              | 8.771.239  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.509              | 0,786%                          | -1.981.299                | -1.981.231         | -68               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| oct-12               | 203         | 10.429.812 | 164        | 8.448.475 | 1.673                | 13.951              | 8.771.422  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.691              | 0,786%                          | -1.981.337                | -1.981.337         | 0                 | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| nov-12               | 41          | 10.429.852 | 33         | 8.448.508 | 1.672                | 13.951              | 8.771.422  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.690              | 0,786%                          | -1.981.345                | -1.981.337         | -8                | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| dic-12               | 83          | 10.429.935 | 67         | 8.448.575 | 1.770                | 13.951              | 8.771.422  | 268.499                | 2.297.908  | 304                    | 8.689      | 11.079.789              | 0,786%                          | -1.981.360                | -1.981.337         | -23               | 1.009.183                        | 1.009.183                   | 0       | 1.009.183                     |
| ene-13               | 31          | 10.429.966 | 25         | 8.448.599 | 1.995                | 13.951              | 8.771.422  | 268.49                 |            |                        |            |                         |                                 |                           |                    |                   |                                  |                             |         |                               |



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

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

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

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

➤ Primas

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

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

➤ Ajustes por Siniestralidad

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

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

➤ Ingreso Financiero Mensual

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

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

➤ Liquidaciones y Pagos

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

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

➤ Publicación resultados licitación

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



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

| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |           |            |           | Siniestralidad       |                     |            |                           |                        |            |                         |             |                           |                    | Ajustes por Siniestralidad (UF) |                                  |                             |                               |    |            | Balance |
|----------------------|-------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---------------------|------------|---------------------------|------------------------|------------|-------------------------|-------------|---------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----|------------|---------|
|                      | Máxima      |           | Provisoria |           | Reservas<br>Técnicas | Aportes adicionales |            | Pensiones<br>Transitorias | Contribuciones pagadas |            | Total<br>Acumulado (UF) | Tasa<br>(%) | Ajustes<br>Siniestralidad | Ajustes<br>Pagados | Ajustes<br>por pagar            | Participación<br>Ing. Financiero | Ing. Financieros<br>Pagados | Ing. Financieros<br>por pagar |    |            |         |
|                      | Mensual     | Acumulada | Mensual    | Acumulada |                      | Nº                  | Monto (UF) |                           | Nº                     | Monto (UF) |                         |             |                           |                    |                                 |                                  |                             |                               | Nº | Monto (UF) |         |
| oct-03               | 127.219     | 127.219   | 103.379    | 103.379   | 119.485              | 1                   | 360        | 0                         | 0                      | 0          | 119.846                 | 0,870%      | -16.467                   | 0                  | -16.467                         | 0                                | 0                           | 0                             |    |            |         |
| nov-03               | 135.777     | 262.996   | 110.339    | 213.718   | 212.285              | 7                   | 4.796      | 0                         | 0                      | 0          | 217.081                 | 0,762%      | -3.363                    | 0                  | -3.363                          | 0                                | 0                           | 0                             |    |            |         |
| dic-03               | 149.519     | 412.515   | 121.501    | 335.218   | 298.441              | 27                  | 17.789     | 4                         | 29                     | 0          | 316.259                 | 0,708%      | 18.960                    | 0                  | 18.960                          | 0                                | 0                           | 18.960                        |    |            |         |
| ene-04               | 139.657     | 552.172   | 113.913    | 449.132   | 402.673              | 71                  | 44.448     | 33                        | 543                    | 0          | 447.663                 | 0,748%      | 1.468                     | 1.468              | 0                               | 289                              | 289                         | 1.757                         |    |            |         |
| feb-04               | 148.375     | 700.547   | 115.080    | 564.212   | 497.133              | 109                 | 61.726     | 103                       | 2.095                  | 0          | 560.954                 | 0,739%      | 3.257                     | 1.468              | 1.789                           | 542                              | 289                         | 3.799                         |    |            |         |
| mar-04               | 150.141     | 850.689   | 120.413    | 684.625   | 550.431              | 163                 | 95.666     | 227                       | 4.303                  | 0          | 650.400                 | 0,708%      | 34.225                    | 1.468              | 32.757                          | 638                              | 289                         | 34.863                        |    |            |         |
| abr-04               | 147.284     | 997.973   | 118.905    | 803.530   | 658.112              | 214                 | 131.268    | 405                       | 7.052                  | 0          | 796.433                 | 0,737%      | 7.098                     | 1.468              | 5.629                           | 651                              | 289                         | 362                           |    |            |         |
| may-04               | 145.374     | 1.143.346 | 117.697    | 921.227   | 761.165              | 269                 | 174.058    | 632                       | 10.524                 | 0          | 945.747                 | 0,763%      | -24.520                   | -24.520            | 0                               | 670                              | 670                         | 670                           |    |            |         |
| jun-04               | 145.875     | 1.289.221 | 118.483    | 1.039.710 | 838.305              | 315                 | 200.460    | 926                       | 14.901                 | 0          | 1.053.666               | 0,754%      | -13.956                   | -24.520            | 10.565                          | 815                              | 670                         | 146                           |    |            |         |
| jul-04               | 147.035     | 1.436.256 | 119.425    | 1.159.136 | 951.173              | 382                 | 250.341    | 1.323                     | 22.592                 | 0          | 1.224.106               | 0,787%      | -64.971                   | -24.520            | -40.450                         | 1.062                            | 670                         | 392                           |    |            |         |
| ago-04               | 146.884     | 1.583.140 | 119.333    | 1.278.468 | 1.027.057            | 430                 | 279.688    | 1.808                     | 30.686                 | 0          | 1.337.431               | 0,780%      | -58.963                   | -24.520            | -34.442                         | 1.173                            | 670                         | 503                           |    |            |         |
| sep-04               | 153.084     | 1.736.224 | 124.419    | 1.402.887 | 1.120.595            | 478                 | 315.616    | 2.358                     | 38.049                 | 0          | 1.474.260               | 0,784%      | -71.372                   | -71.372            | 0                               | 1.427                            | 1.427                       | 1.427                         |    |            |         |
| oct-04               | 148.722     | 1.884.946 | 120.984    | 1.523.871 | 1.249.293            | 547                 | 360.812    | 2.998                     | 46.891                 | 0          | 1.656.996               | 0,811%      | -133.125                  | -71.372            | -61.753                         | 1.707                            | 1.427                       | 280                           |    |            |         |
| nov-04               | 21.768      | 1.906.714 | 18.228     | 1.542.099 | 1.310.031            | 610                 | 406.910    | 3.710                     | 55.844                 | 0          | 1.772.785               | 0,858%      | -230.686                  | -71.372            | -159.314                        | 2.359                            | 1.427                       | 931                           |    |            |         |
| dic-04               | 5.816       | 1.912.530 | 4.856      | 1.546.955 | 1.291.099            | 670                 | 446.004    | 4.509                     | 65.407                 | 0          | 1.802.509               | 0,870%      | -255.555                  | -71.372            | -184.182                        | 4.460                            | 1.427                       | 3.033                         |    |            |         |
| ene-05               | 2.801       | 1.915.331 | 2.361      | 1.549.316 | 1.306.368            | 703                 | 463.977    | 5.303                     | 76.480                 | 0          | 1.846.825               | 0,890%      | -297.509                  | -297.509           | 0                               | 7.403                            | 7.403                       | 7.403                         |    |            |         |
| feb-05               | 5.085       | 1.920.415 | 3.931      | 1.553.247 | 1.303.860            | 715                 | 466.074    | 6.089                     | 89.460                 | 0          | 1.859.395               | 0,894%      | -306.148                  | -297.509           | -8.639                          | 9.020                            | 7.403                       | 1.618                         |    |            |         |
| mar-05               | 3.685       | 1.924.100 | 3.265      | 1.556.512 | 1.286.476            | 735                 | 485.610    | 7.411                     | 100.438                | 0          | 1.872.524               | 0,898%      | -316.013                  | -297.509           | -18.503                         | 9.554                            | 7.403                       | 2.152                         |    |            |         |
| abr-05               | 1.508       | 1.925.608 | 1.300      | 1.557.811 | 1.282.154            | 750                 | 497.569    | 8.448                     | 111.265                | 0          | 1.890.988               | 0,906%      | -333.177                  | -297.509           | -35.667                         | 9.933                            | 7.403                       | 2.530                         |    |            |         |
| may-05               | 5.097       | 1.930.705 | 4.330      | 1.562.142 | 1.264.877            | 760                 | 500.283    | 9.616                     | 122.568                | 0          | 1.887.728               | 0,902%      | -325.586                  | -325.586           | 0                               | 10.315                           | 10.315                      | 10.315                        |    |            |         |
| jun-05               | 1.257       | 1.931.962 | 1.064      | 1.563.206 | 1.256.696            | 767                 | 503.723    | 10.609                    | 134.569                | 0          | 1.894.988               | 0,905%      | -331.783                  | -325.586           | -6.197                          | 11.487                           | 10.315                      | 1.173                         |    |            |         |
| jul-05               | 2.308       | 1.934.270 | 2.040      | 1.565.246 | 1.206.162            | 774                 | 511.934    | 11.734                    | 145.518                | 0          | 1.863.614               | 0,889%      | -298.368                  | -325.586           | 27.218                          | 12.400                           | 10.315                      | 2.085                         |    |            |         |
| ago-05               | 3.708       | 1.937.977 | 3.143      | 1.568.388 | 1.196.895            | 781                 | 512.682    | 12.839                    | 157.331                | 0          | 1.866.907               | 0,889%      | -298.519                  | -325.586           | 27.067                          | 13.018                           | 10.315                      | 2.704                         |    |            |         |
| sep-05               | 938         | 1.938.915 | 840        | 1.569.228 | 1.221.538            | 794                 | 520.037    | 13.941                    | 168.119                | 0          | 1.909.693               | 0,909%      | -340.465                  | -340.465           | 0                               | 13.704                           | 13.704                      | 13.704                        |    |            |         |
| oct-05               | 579         | 1.939.495 | 504        | 1.569.733 | 1.209.955            | 802                 | 527.391    | 15.038                    | 178.875                | 0          | 1.916.221               | 0,912%      | -346.468                  | -340.465           | -6.023                          | 14.525                           | 13.704                      | 821                           |    |            |         |
| nov-05               | 1.651       | 1.941.145 | 1.500      | 1.571.232 | 1.198.825            | 808                 | 534.448    | 16.129                    | 189.553                | 0          | 1.922.826               | 0,914%      | -351.594                  | -340.465           | -11.129                         | 18.221                           | 13.704                      | 4.518                         |    |            |         |
| dic-05               | 1.259       | 1.942.404 | 1.181      | 1.572.414 | 1.181.445            | 816                 | 541.183    | 17.213                    | 200.185                | 0          | 1.922.813               | 0,914%      | -350.400                  | -340.465           | -9.934                          | 24.295                           | 13.704                      | 10.591                        |    |            |         |
| ene-06               | 648         | 1.943.053 | 598        | 1.573.011 | 1.171.782            | 822                 | 549.268    | 18.293                    | 210.697                | 0          | 1.931.747               | 0,918%      | -358.736                  | -358.736           | 0                               | 28.398                           | 28.398                      | 0                             |    |            |         |
| feb-06               | 2.477       | 1.945.529 | 2.352      | 1.575.363 | 1.142.194            | 829                 | 558.836    | 19.366                    | 221.152                | 0          | 1.921.983               | 0,912%      | -346.820                  | -358.736           | 12.116                          | 30.151                           | 28.398                      | 1.754                         |    |            |         |
| mar-06               | 231         | 1.945.760 | 216        | 1.575.579 | 1.154.921            | 837                 | 562.367    | 20.427                    | 231.554                | 0          | 1.948.842               | 0,924%      | -370.181                  | -358.736           | -11.445                         | 31.307                           | 28.398                      | 2.909                         |    |            |         |
| abr-06               | 1.292       | 1.947.052 | 1.045      | 1.576.625 | 1.145.679            | 842                 | 563.255    | 21.506                    | 242.700                | 0          | 1.951.634               | 0,925%      | -370.428                  | -358.736           | -11.692                         | 31.921                           | 28.398                      | 3.524                         |    |            |         |
| may-06               | 334         | 1.947.386 | 300        | 1.576.925 | 1.141.637            | 843                 | 567.744    | 22.587                    | 254.230                | 0          | 1.963.615               | 0,931%      | -370.462                  | -370.462           | 0                               | 33.368                           | 33.368                      | 0                             |    |            |         |
| jun-06               | 1.163       | 1.947.702 | 286        | 1.577.210 | 1.139.653            | 846                 | 569.676    | 23.656                    | 264.086                | 0          | 1.973.416               | 0,935%      | -370.492                  | -370.462           | -30                             | 35.254                           | 33.368                      | 1.885                         |    |            |         |
| jul-06               | 320         | 1.948.905 | 1.018      | 1.578.228 | 1.133.132            | 852                 | 576.178    | 24.739                    | 275.352                | 0          | 1.984.662               | 0,940%      | -370.676                  | -370.462           | -215                            | 36.352                           | 33.368                      | 2.984                         |    |            |         |
| ago-06               | 297         | 1.949.202 | 286        | 1.578.514 | 1.106.459            | 861                 | 581.606    | 25.778                    | 285.464                | 0          | 1.973.529               | 0,935%      | -370.688                  | -370.462           | -226                            | 37.240                           | 33.368                      | 3.872                         |    |            |         |
| sep-06               | 285         | 1.949.487 | 276        | 1.578.790 | 1.090.124            | 871                 | 578.507    | 26.759                    | 292.614                | 0          | 1.961.245               | 0,929%      | -370.697                  | -370.697           | 0                               | 39.671                           | 39.671                      | 0                             |    |            |         |
| oct-06               | 234         | 1.949.721 | 224        | 1.579.014 | 1.077.433            | 880                 | 592.339    | 27.790                    | 302.473                | 0          | 1.972.244               | 0,934%      | -370.707                  | -370.697           | -10                             | 43.632                           | 39.671                      | 3.960                         |    |            |         |
| nov-06               | 351         | 1.950.071 | 339        | 1.579.352 | 1.042.445            | 884                 | 595.655    | 28.810                    | 312.241                | 0          | 1.950.342               | 0,923%      | -370.719                  | -370.697           | -22                             | 48.162                           | 39.671                      | 8.490                         |    |            |         |
| dic-06               | 179         | 1.950.250 | 166        | 1.579.518 | 1.029.020            | 893                 | 604.767    | 29.821                    | 321.995                | 0          | 1.955.782               | 0,926%      | -370.732                  | -370.697           | -35                             | 52.185                           | 39.671                      | 12.513                        |    |            |         |
| ene-07               | 127         | 1.950.377 | 127        | 1.579.645 | 1.006.118            | 914                 | 620.581    | 30.821                    | 331.575                | 0          | 1.958.274               | 0,927%      | -370.732                  | -370.732           | 0                               | 55.070                           | 55.070                      | 0                             |    |            |         |
| feb-07               | 190         | 1.950.567 | 148        | 1.579.793 | 991.335              | 929                 | 633.356    | 31.808                    | 340.913                | 0          | 1.965.604               | 0,930%      | -370.774                  | -370.732           | -42                             | 57.075                           | 55.070                      | 2.006                         |    |            |         |
| mar-07               | 144         | 1.950.711 | 139        | 1.579.932 | 957.173              | 960                 | 668.773    | 32.776                    | 349.954                | 1          | 1.975.923               | 0,935%      | -370.779                  | -370.732           | -47                             | 58.927                           | 55.070                      | 3.858                         |    |            |         |
| abr-07               | 129         | 1.950.840 | 114        | 1.580.046 | 911.109              | 1.000               | 721.425    | 33.605                    | 358.870                | 1          | 1.991.427               | 0,942%      | -370.794                  | -370.732           | -62                             | 59.871                           | 55.070                      | 4.801                         |    |            |         |
| may-07               | 188         | 1.951.028 | 185        | 1.580.231 | 839.389              | 1.060               | 804.103    | 34.494                    | 367.064                | 1          | 2.010.580               | 0,951%      | -370.797                  | -370.797           | 0                               | 60.680                           | 60.680                      | 0                             |    |            |         |
| jun-07               | 110         | 1.951.138 | 103        | 1.580.334 | 770.584              | 1.129               | 884.187    | 35.317                    | 374.647                | 3          | 2.029.465               | 0,960%      | -370.804                  | -370.797           | -7                              | 61.288                           | 60.680                      | 608                           |    |            |         |
| jul-07               | 105         | 1.951.242 | 108        | 1.580.442 | 709.240              | 1.193               | 951.612    | 36.097                    | 381.032                | 3          | 2.041.930               | 0,966%      | -370.800                  | -370.797           | -3                              | 61.584                           | 60.680                      | 904                           |    |            |         |
| ago-07               | 155         | 1.951.398 | 172        | 1.580.615 | 637.810              | 1.275               | 1.031.838  | 36.815                    | 386.489                | 3          | 2.056.184               | 0,973%      | -370.783                  | -370.797           | 14                              | 62.256                           | 60.680                      | 1.576                         |    |            |         |
| sep-07               | 67          | 1.951.465 | 79         | 1.580.694 | 577.960              | 1.323               | 1.099.109  | 37.419                    | 391.726                | 3          | 2.068.842               | 0,979%      | -370.771                  | -370.771           | 0                               | 62.843                           | 62.843                      | 0                             |    |            |         |
| oct-07               | 149         | 1.951.613 | 130        | 1.580.823 | 484.004              | 1.390               | 1.182.545  | 37.926                    | 396.491                | 13         | 2.063.296               | 0,976%      | -370.790                  | -370.771           | -19                             | 63.510                           | 62.843                      | 666                           |    |            |         |
| nov-07               | 282         | 1.951.895 | 331        | 1.581.154 | 413.938              | 1.451               | 1.262.890  | 38.422                    | 399.807                | 17         | 2.076.780               | 0,982%      | -370.741                  | -370.771           | 30                              | 64.741                           | 62.843                      | 1.897                         |    |            |         |
| dic-07               | 103         | 1.951.998 | 116        | 1.581.270 | 345.773              | 1.515               | 1.340.980  | 38.815                    | 402.435                | 19         | 2.089.540               | 0,988%      | -370.728                  | -370.771           | 43                              | 65.604                           | 62.843                      | 2.761                         |    |            |         |
| ene-08               | 74          | 1.952.072 | 95         | 1.581.365 | 281.162              | 1.585               | 1.407.180  | 39.120                    | 404.680                | 19         | 2.093.354               | 0,990%      | -370.706                  | -370.706           | 0                               | 65.966                           | 65.966                      | 0                             |    |            |         |
| feb-08               | 131         | 1.952.209 | 67         | 1.581.432 | 223.906              | 1.633               | 1.467.745  | 39.371                    | 406.189                | 22         | 2.098.349               | 0,992%      | -370.771                  | -370.706           | -65                             | 66.163                           | 65.966                      | 197                           |    |            |         |
| mar-08               | 72          | 1.952.275 | 80         | 1.581.512 | 156.954              | 1.693               | 1.533.993  | 39.557                    | 407.448                | 25         | 2.099.135               | 0,992%      | -370.762                  | -370.706           | -56                             | 66.193                           | 65.966                      | 227                           |    |            |         |
| abr-08               | 76          | 1.952.351 | 82         | 1.581.594 | 123.700              | 1.724               | 1.581.132  | 39.695                    | 408.036                | 25         | 2.113.608               | 0,999%      | -370.757                  | -370.706           | -50                             | 66.199                           | 65.966                      | 234                           |    |            |         |
| may-08               | 54          | 1.952.405 | 60         | 1.581.654 | 102.844              | 1.752               | 1.598.123  | 39.783                    | 408.520                | 29         | 2.110.530               | 0,998%      | -370.750                  | -370.750           | 0                               | 66.199                           | 66.199                      | 0                             |    |            |         |
| jun-08               | 105         | 1.952.510 | 112        | 1.581.766 | 76.438               | 1.778               | 1.626.274  | 39.829                    | 408.876                | 29         | 2.112.631               | 0,999%      | -370.744                  | -370.750           | 7                               | 66.199                           | 66.199                      | 0                             |    |            |         |
| jul-08               |             |           |            |           |                      |                     |            |                           |                        |            |                         |             |                           |                    |                                 |                                  |                             |                               |    |            |         |



| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |           |            |           | Siniestralidad       |                     |            |                        |            |                        | Ajustes por Siniestralidad (UF) |                         |             |                           |                    | Balance |                      |                                  |                             |                               |
|----------------------|-------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---------------------|------------|------------------------|------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------|---------------------------|--------------------|---------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
|                      | Máxima      |           | Provisoria |           | Reservas<br>Técnicas | Aportes adicionales |            | Pensiones Transitorias |            | Contribuciones pagadas |                                 | Total<br>Acumulado (UF) | Tasa<br>(%) | Ajustes<br>Siniestralidad | Ajustes<br>Pagados |         | Ajustes<br>por pagar | Participación<br>Ing. Financiero | Ing. Financieros<br>Pagados | Ing. Financieros<br>por pagar |
|                      | Mensual     | Acumulada | Mensual    | Acumulada |                      | Nº                  | Monto (UF) | Nº                     | Monto (UF) | Nº                     | Monto (UF)                      |                         |             |                           |                    |         |                      |                                  |                             |                               |
| ene-09               | 44          | 1.953.320 | 53         | 1.582.694 | 13.402               | 1.843               | 1.683.041  | 40.013                 | 410.111    | 51                     | 1.558                           | 2.108.112               | 0,996%      | -370.626                  | -370.626           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| feb-09               | 35          | 1.953.355 | 46         | 1.582.739 | 9.262                | 1.845               | 1.686.872  | 40.020                 | 410.164    | 54                     | 1.624                           | 2.107.921               | 0,996%      | -370.616                  | -370.626           | 11      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| mar-09               | 85          | 1.953.440 | 52         | 1.582.791 | 8.643                | 1.847               | 1.687.853  | 40.025                 | 410.215    | 54                     | 1.624                           | 2.108.336               | 0,996%      | -370.649                  | -370.626           | -23     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| abr-09               | 61          | 1.953.501 | 75         | 1.582.866 | 8.526                | 1.848               | 1.688.326  | 40.031                 | 410.264    | 54                     | 1.624                           | 2.108.740               | 0,996%      | -370.635                  | -370.626           | -9      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| may-09               | 57          | 1.953.559 | 69         | 1.582.935 | 7.936                | 1.850               | 1.688.326  | 40.036                 | 410.316    | 54                     | 1.624                           | 2.108.201               | 0,996%      | -370.624                  | -370.624           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| jun-09               | 68          | 1.953.627 | 84         | 1.583.019 | 7.751                | 1.850               | 1.688.326  | 40.041                 | 410.364    | 55                     | 1.632                           | 2.108.073               | 0,996%      | -370.607                  | -370.624           | 16      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| jul-09               | 63          | 1.953.689 | 70         | 1.583.089 | 7.771                | 1.851               | 1.688.326  | 40.045                 | 410.414    | 55                     | 1.632                           | 2.108.143               | 0,996%      | -370.600                  | -370.624           | 23      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| ago-09               | 28          | 1.953.718 | 35         | 1.583.124 | 6.695                | 1.851               | 1.688.326  | 40.049                 | 410.457    | 56                     | 1.841                           | 2.107.319               | 0,996%      | -370.593                  | -370.624           | 30      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| sep-09               | 33          | 1.953.751 | 40         | 1.583.165 | 6.777                | 1.852               | 1.688.667  | 40.052                 | 410.478    | 56                     | 1.841                           | 2.107.763               | 0,996%      | -370.586                  | -370.586           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| oct-09               | 39          | 1.953.790 | 44         | 1.583.209 | 6.632                | 1.853               | 1.689.018  | 40.053                 | 410.494    | 56                     | 1.841                           | 2.107.985               | 0,996%      | -370.581                  | -370.586           | 5       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| nov-09               | 22          | 1.953.812 | 29         | 1.583.238 | 6.662                | 1.853               | 1.689.018  | 40.053                 | 410.494    | 57                     | 1.894                           | 2.108.068               | 0,996%      | -370.574                  | -370.586           | 12      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| dic-09               | 28          | 1.953.840 | 31         | 1.583.269 | 5.550                | 1.856               | 1.690.326  | 40.054                 | 410.494    | 57                     | 1.894                           | 2.108.264               | 0,996%      | -370.571                  | -370.586           | 15      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| ene-10               | 17          | 1.953.857 | 28         | 1.583.296 | 2.398                | 1.858               | 1.693.786  | 40.054                 | 410.494    | 57                     | 1.894                           | 2.108.571               | 0,996%      | -370.560                  | -370.560           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| feb-10               | 43          | 1.953.900 | 65         | 1.583.362 | 2.363                | 1.858               | 1.693.786  | 40.054                 | 410.494    | 57                     | 1.894                           | 2.108.537               | 0,996%      | -370.538                  | -370.560           | 23      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| mar-10               | 20          | 1.953.920 | 28         | 1.583.390 | 2.359                | 1.858               | 1.693.786  | 40.054                 | 410.494    | 57                     | 1.894                           | 2.108.533               | 0,996%      | -370.530                  | -370.560           | 30      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| abr-10               | 12          | 1.953.932 | 19         | 1.583.409 | 2.280                | 1.858               | 1.693.786  | 40.054                 | 410.494    | 57                     | 1.894                           | 2.108.454               | 0,996%      | -370.523                  | -370.560           | 37      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| may-10               | 27          | 1.953.959 | 42         | 1.583.450 | 2.243                | 1.858               | 1.693.786  | 40.054                 | 410.494    | 57                     | 1.894                           | 2.108.417               | 0,996%      | -370.508                  | -370.508           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| jun-10               | 16          | 1.953.975 | 27         | 1.583.478 | 2.204                | 1.858               | 1.693.786  | 40.054                 | 410.494    | 57                     | 1.894                           | 2.108.378               | 0,996%      | -370.497                  | -370.508           | 11      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| jul-10               | 17          | 1.953.992 | 23         | 1.583.500 | 2.186                | 1.858               | 1.693.786  | 40.054                 | 410.494    | 57                     | 1.894                           | 2.108.359               | 0,996%      | -370.492                  | -370.508           | 17      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| ago-10               | 24          | 1.954.016 | 34         | 1.583.534 | 1.939                | 1.859               | 1.694.106  | 40.055                 | 410.493    | 57                     | 1.894                           | 2.108.432               | 0,996%      | -370.482                  | -370.508           | 26      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| sep-10               | 40          | 1.954.056 | 50         | 1.583.584 | 1.933                | 1.859               | 1.694.106  | 40.055                 | 410.493    | 57                     | 1.894                           | 2.108.426               | 0,996%      | -370.473                  | -370.473           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| oct-10               | 37          | 1.954.094 | 69         | 1.583.652 | 1.928                | 1.859               | 1.694.106  | 40.055                 | 410.493    | 57                     | 1.894                           | 2.108.420               | 0,996%      | -370.441                  | -370.473           | 31      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| nov-10               | 41          | 1.954.135 | 40         | 1.583.692 | 1.922                | 1.860               | 1.694.350  | 40.055                 | 410.493    | 57                     | 1.894                           | 2.108.658               | 0,996%      | -370.443                  | -370.473           | 30      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| dic-10               | 17          | 1.954.152 | 19         | 1.583.711 | 1.920                | 1.860               | 1.694.350  | 40.055                 | 410.493    | 57                     | 1.894                           | 2.108.656               | 0,996%      | -370.440                  | -370.473           | 32      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| ene-11               | 15          | 1.954.167 | 20         | 1.583.732 | 1.918                | 1.860               | 1.694.350  | 40.055                 | 410.493    | 57                     | 1.894                           | 2.108.654               | 0,996%      | -370.435                  | -370.435           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| feb-11               | 33          | 1.954.200 | 42         | 1.583.774 | 1.916                | 1.860               | 1.694.350  | 40.056                 | 410.505    | 57                     | 1.894                           | 2.108.664               | 0,996%      | -370.426                  | -370.435           | 9       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| mar-11               | 39          | 1.954.239 | 32         | 1.583.805 | 0                    | 1.861               | 1.696.530  | 40.057                 | 410.518    | 57                     | 1.894                           | 2.108.942               | 0,996%      | -370.434                  | -370.435           | 1       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| abr-11               | 46          | 1.954.285 | 37         | 1.583.843 | 0                    | 1.862               | 1.696.649  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.109.500               | 0,996%      | -370.442                  | -370.435           | -7      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| may-11               | 23          | 1.954.307 | 18         | 1.583.861 | 209                  | 1.865               | 1.696.948  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.008               | 0,997%      | -370.447                  | -370.447           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| jun-11               | 47          | 1.954.354 | 38         | 1.583.899 | 206                  | 1.865               | 1.696.948  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.004               | 0,997%      | -370.455                  | -370.447           | -9      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| jul-11               | 34          | 1.954.388 | 28         | 1.583.927 | 197                  | 1.865               | 1.696.948  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.109.996               | 0,996%      | -370.462                  | -370.447           | -15     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| ago-11               | 55          | 1.954.443 | 44         | 1.583.971 | 187                  | 1.865               | 1.696.948  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.109.985               | 0,996%      | -370.472                  | -370.447           | -25     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| sep-11               | 51          | 1.954.494 | 41         | 1.584.012 | 177                  | 1.865               | 1.696.948  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.109.976               | 0,996%      | -370.482                  | -370.482           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| oct-11               | 177         | 1.954.671 | 144        | 1.584.156 | 204                  | 1.865               | 1.696.948  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.003               | 0,996%      | -370.515                  | -370.482           | -33     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| nov-11               | 38          | 1.954.709 | 31         | 1.584.187 | 205                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.885               | 0,997%      | -370.522                  | -370.482           | -40     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| dic-11               | 38          | 1.954.747 | 31         | 1.584.218 | 190                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.869               | 0,997%      | -370.529                  | -370.482           | -47     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| ene-12               | -4          | 1.954.743 | -3         | 1.584.214 | 141                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.821               | 0,997%      | -370.528                  | -370.528           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| feb-12               | 22          | 1.954.765 | 18         | 1.584.233 | 165                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.844               | 0,997%      | -370.532                  | -370.528           | -4      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| mar-12               | 33          | 1.954.798 | 27         | 1.584.259 | 167                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.847               | 0,997%      | -370.539                  | -370.528           | -10     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| abr-12               | 18          | 1.954.816 | 15         | 1.584.274 | 174                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.854               | 0,997%      | -370.542                  | -370.528           | -14     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| may-12               | 51          | 1.954.867 | 37         | 1.584.311 | 138                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.818               | 0,997%      | -370.556                  | -370.556           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| jun-12               | 23          | 1.954.890 | 18         | 1.584.329 | 138                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.818               | 0,997%      | -370.560                  | -370.556           | -4      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| jul-12               | 137         | 1.955.026 | 111        | 1.584.440 | 143                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.822               | 0,997%      | -370.586                  | -370.556           | -30     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| ago-12               | 25          | 1.955.052 | 21         | 1.584.461 | 122                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.802               | 0,997%      | -370.591                  | -370.556           | -35     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| sep-12               | 33          | 1.955.085 | 27         | 1.584.488 | 134                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.813               | 0,997%      | -370.597                  | -370.597           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| oct-12               | 38          | 1.955.123 | 31         | 1.584.519 | 134                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.813               | 0,997%      | -370.604                  | -370.597           | -7      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| nov-12               | 26          | 1.955.149 | 21         | 1.584.540 | 134                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.813               | 0,996%      | -370.609                  | -370.597           | -12     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| dic-12               | 58          | 1.955.207 | 47         | 1.584.587 | 144                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.823               | 0,996%      | -370.620                  | -370.597           | -23     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| ene-13               | 25          | 1.955.232 | 21         | 1.584.608 | 166                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.846               | 0,996%      | -370.625                  | -370.625           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| feb-13               | 35          | 1.955.267 | 29         | 1.584.636 | 166                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.846               | 0,996%      | -370.631                  | -370.625           | -7      | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| mar-13               | 94          | 1.955.361 | 76         | 1.584.712 | 140                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.819               | 0,996%      | -370.649                  | -370.625           | -24     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| abr-13               | 33          | 1.955.394 | 26         | 1.584.739 | 135                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.814               | 0,996%      | -370.655                  | -370.625           | -30     | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| may-13               | 12          | 1.955.406 | 10         | 1.584.749 | 135                  | 1.867               | 1.697.829  | 40.059                 | 410.957    | 57                     | 1.894                           | 2.110.814               | 0,996%      | -370.657                  | -370.657           | 0       | 66.199               | 66.199                           | 0                           | 66.199                        |
| jun-13               | 15          | 1.955.421 | 12         | 1.584.76  |                      |                     |            |                        |            |                        |                                 |                         |             |                           |                    |         |                      |                                  |                             |                               |



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

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

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

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

➤ Primas

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

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

➤ Ajustes por Siniestralidad

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

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

➤ Ingreso Financiero Mensual

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

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

➤ Liquidaciones y Pagos

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

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

➤ Publicación resultados licitación

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

**b.3 Vigencia del contrato: noviembre 2004 - marzo 2006**  
Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |           |            |           | Siniestralidad       |                     |            |                 |                            |                        |            |                         |             |                           | Ajustes por Siniestralidad (UF) |                      |                                  |                             |                               |         | Balance |
|----------------------|-------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---------------------|------------|-----------------|----------------------------|------------------------|------------|-------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------|---------|
|                      | Máxima      |           | Provisoria |           | Reservas<br>Técnicas | Aportes adicionales |            | Pensiones<br>N° | Transitorias<br>Monto (UF) | Contribuciones pagadas |            | Total<br>Acumulado (UF) | Tasa<br>(%) | Ajustes<br>Siniestralidad | Ajustes<br>Pagados              | Ajustes<br>por pagar | Participación<br>Ing. Financiero | Ing. Financieros<br>Pagados | Ing. Financieros<br>por pagar |         |         |
|                      | Mensual     | Acumulada | Mensual    | Acumulada |                      | N°                  | Monto (UF) |                 |                            | N°                     | Monto (UF) |                         |             |                           |                                 |                      |                                  |                             |                               | N°      |         |
| nov-04               | 149.445     | 149.445   | 109.882    | 109.882   | 58.336               | 0                   | 0          | 0               | 0                          | 0                      | 0          | 58.336                  | 0,398%      | 51.547                    | 0                               | 51.547               | 0                                | 0                           | 0                             | 51.547  |         |
| dic-04               | 183.557     | 333.002   | 135.370    | 245.252   | 175.006              | 0                   | 0          | 0               | 0                          | 0                      | 0          | 175.006                 | 0,536%      | 70.246                    | 0                               | 70.246               | 0                                | 0                           | 0                             | 70.246  |         |
| ene-05               | 169.710     | 502.712   | 131.000    | 376.252   | 297.513              | 44                  | 27.771     | 3               | 86                         | 0                      | 0          | 325.370                 | 0,860%      | 50.881                    | 50.881                          | 0                    | 0                                | 0                           | 0                             | 50.881  |         |
| feb-05               | 173.273     | 675.985   | 126.359    | 502.611   | 401.429              | 63                  | 44.081     | 28              | 544                        | 0                      | 0          | 446.054                 | 0,673%      | 56.557                    | 50.881                          | 5.676                | 124                              | 0                           | 124                           | 56.681  |         |
| mar-05               | 175.153     | 851.139   | 127.787    | 630.398   | 473.667              | 105                 | 86.004     | 87              | 1.842                      | 0                      | 0          | 561.512                 | 0,673%      | 68.886                    | 50.881                          | 18.005               | 224                              | 0                           | 224                           | 69.110  |         |
| abr-05               | 172.870     | 1.024.009 | 126.188    | 756.587   | 574.186              | 163                 | 135.029    | 184             | 3.544                      | 0                      | 0          | 712.758                 | 0,710%      | 43.828                    | 50.881                          | -7.053               | 296                              | 0                           | 296                           | 44.124  |         |
| may-05               | 172.608     | 1.196.617 | 126.578    | 883.165   | 710.467              | 215                 | 162.736    | 325             | 6.112                      | 0                      | 0          | 879.315                 | 0,750%      | 3.850                     | 3.850                           | 0                    | 392                              | 0                           | 392                           | 4.242   |         |
| jun-05               | 178.080     | 1.374.696 | 130.624    | 1.013.788 | 787.205              | 283                 | 206.936    | 555             | 10.679                     | 0                      | 0          | 1.004.820               | 0,746%      | 8.969                     | 3.850                           | 5.119                | 783                              | 392                         | 391                           | 9.752   |         |
| jul-05               | 182.705     | 1.557.401 | 133.879    | 1.147.667 | 880.745              | 317                 | 245.686    | 855             | 14.880                     | 0                      | 0          | 1.141.311               | 0,747%      | 6.356                     | 3.850                           | 2.506                | 1.149                            | 392                         | 757                           | 7.505   |         |
| ago-05               | 185.019     | 1.742.420 | 135.767    | 1.283.434 | 987.348              | 379                 | 293.390    | 1.223           | 20.408                     | 0                      | 0          | 1.301.146               | 0,762%      | -17.712                   | -126.159                        | 108.446              | 1.460                            | 392                         | 1.068                         | 1.460   |         |
| sep-05               | 185.927     | 1.928.347 | 136.008    | 1.419.441 | 1.169.881            | 422                 | 328.286    | 1.691           | 27.433                     | 0                      | 0          | 1.545.600               | 0,818%      | -126.159                  | -126.159                        | 0                    | 1.852                            | 1.852                       | 0                             | 1.852   |         |
| oct-05               | 178.184     | 2.106.530 | 130.899    | 1.550.340 | 1.237.641            | 489                 | 388.823    | 2.209           | 33.909                     | 0                      | 0          | 1.660.373               | 0,804%      | -110.033                  | -126.159                        | 16.125               | 2.390                            | 1.852                       | 538                           | 2.390   |         |
| nov-05               | 188.326     | 2.294.857 | 138.438    | 1.688.778 | 1.354.640            | 547                 | 426.593    | 2.822           | 43.216                     | 0                      | 0          | 1.824.449               | 0,811%      | -135.671                  | -126.159                        | -9.513               | 5.057                            | 1.852                       | 3.205                         | 5.057   |         |
| dic-05               | 207.138     | 2.501.995 | 152.322    | 1.841.100 | 1.495.017            | 609                 | 474.662    | 3.502           | 52.224                     | 0                      | 0          | 2.021.903               | 0,824%      | -180.803                  | -126.159                        | -54.644              | 10.567                           | 1.852                       | 8.716                         | 10.567  |         |
| ene-06               | 189.452     | 2.691.447 | 138.996    | 1.980.096 | 1.645.510            | 682                 | 535.574    | 4.261           | 62.238                     | 0                      | 0          | 2.243.322               | 0,850%      | -263.225                  | -263.225                        | 0                    | 14.602                           | 14.602                      | 0                             | 14.602  |         |
| feb-06               | 196.092     | 2.887.539 | 144.477    | 2.124.573 | 1.780.952            | 743                 | 603.661    | 5.127           | 73.746                     | 0                      | 0          | 2.458.359               | 0,868%      | -333.786                  | -263.225                        | -70.561              | 16.456                           | 14.602                      | 1.853                         | 16.456  |         |
| mar-06               | 192.442     | 3.079.981 | 141.335    | 2.265.908 | 1.898.300            | 817                 | 664.877    | 6.063           | 85.199                     | 0                      | 0          | 2.648.376               | 0,877%      | -382.467                  | -263.225                        | -119.242             | 17.771                           | 14.602                      | 3.169                         | 17.771  |         |
| abr-06               | 25.124      | 3.105.105 | 18.188     | 2.284.096 | 1.921.879            | 874                 | 697.743    | 7.033           | 95.480                     | 0                      | 0          | 2.715.102               | 0,892%      | -431.006                  | -263.225                        | -167.780             | 18.578                           | 14.602                      | 3.975                         | 18.578  |         |
| may-06               | 8.230       | 3.113.335 | 6.076      | 2.290.172 | 1.937.062            | 915                 | 720.731    | 8.084           | 107.388                    | 0                      | 0          | 2.765.181               | 0,906%      | -475.009                  | -475.009                        | 0                    | 20.623                           | 20.623                      | 0                             | 20.623  |         |
| jun-06               | 6.513       | 3.119.848 | 4.905      | 2.295.077 | 1.926.917            | 948                 | 744.921    | 9.271           | 120.649                    | 0                      | 0          | 2.792.486               | 0,913%      | -497.409                  | -475.009                        | -22.400              | 23.506                           | 20.623                      | 2.883                         | 23.506  |         |
| jul-06               | 7.871       | 3.127.719 | 5.976      | 2.301.052 | 1.920.991            | 966                 | 758.448    | 10.496          | 135.381                    | 0                      | 0          | 2.814.820               | 0,918%      | -513.768                  | -475.009                        | -38.759              | 25.183                           | 20.623                      | 4.661                         | 25.183  |         |
| ago-06               | 5.571       | 3.133.291 | 4.265      | 2.305.318 | 1.856.105            | 982                 | 769.295    | 11.794          | 150.369                    | 0                      | 0          | 2.775.768               | 0,904%      | -470.451                  | -475.009                        | 4.558                | 26.699                           | 20.623                      | 6.077                         | 26.699  |         |
| sep-06               | 2.226       | 3.135.516 | 1.760      | 2.307.077 | 1.829.012            | 994                 | 792.789    | 13.122          | 167.794                    | 0                      | 0          | 2.789.595               | 0,907%      | -482.517                  | -482.517                        | 0                    | 30.863                           | 30.863                      | 0                             | 30.863  |         |
| oct-06               | 2.693       | 3.138.209 | 2.185      | 2.309.263 | 1.870.890            | 1.005               | 797.660    | 14.471          | 182.038                    | 0                      | 0          | 2.850.587               | 0,927%      | -541.325                  | -482.517                        | -58.807              | 37.534                           | 30.863                      | 6.672                         | 37.534  |         |
| nov-06               | 9.911       | 3.148.120 | 8.063      | 2.317.325 | 1.778.920            | 1.019               | 806.157    | 15.832          | 197.685                    | 0                      | 0          | 2.782.761               | 0,902%      | -465.436                  | -482.517                        | 17.081               | 45.273                           | 30.863                      | 14.410                        | 45.273  |         |
| dic-06               | 1.216       | 3.149.336 | 1.023      | 2.318.349 | 1.781.711            | 1.026               | 814.472    | 17.177          | 211.128                    | 0                      | 0          | 2.807.311               | 0,909%      | -488.962                  | -482.517                        | -6.445               | 52.170                           | 30.863                      | 21.308                        | 52.170  |         |
| ene-07               | 761         | 3.150.097 | 632        | 2.318.981 | 1.764.628            | 1.043               | 823.780    | 18.565          | 228.767                    | 0                      | 0          | 2.817.174               | 0,912%      | -498.194                  | -498.194                        | 0                    | 57.151                           | 57.151                      | 0                             | 57.151  |         |
| feb-07               | 761         | 3.150.858 | 566        | 2.319.547 | 1.763.757            | 1.051               | 828.036    | 19.952          | 243.756                    | 0                      | 0          | 2.835.549               | 0,918%      | -516.002                  | -498.194                        | -17.809              | 60.663                           | 57.151                      | 3.512                         | 60.663  |         |
| mar-07               | 771         | 3.151.829 | 629        | 2.320.176 | 1.742.252            | 1.061               | 842.794    | 21.336          | 257.883                    | 0                      | 0          | 2.842.329               | 0,920%      | -522.753                  | -498.194                        | -24.559              | 63.944                           | 57.151                      | 6.793                         | 63.944  |         |
| abr-07               | 640         | 3.152.269 | 529        | 2.320.705 | 1.719.611            | 1.073               | 850.215    | 22.687          | 271.399                    | 0                      | 0          | 2.841.224               | 0,919%      | -520.520                  | -498.194                        | -22.326              | 65.862                           | 57.151                      | 8.531                         | 65.862  |         |
| may-07               | 820         | 3.153.089 | 653        | 2.321.358 | 1.708.031            | 1.084               | 855.017    | 24.068          | 285.293                    | 0                      | 0          | 2.848.342               | 0,921%      | -526.984                  | -526.984                        | 0                    | 67.259                           | 67.259                      | 0                             | 67.259  |         |
| jun-07               | 650         | 3.153.739 | 547        | 2.321.905 | 1.694.405            | 1.091               | 859.364    | 25.440          | 299.227                    | 1                      | 129        | 2.853.126               | 0,923%      | -531.221                  | -526.984                        | -4.237               | 68.568                           | 67.259                      | 1.309                         | 68.568  |         |
| jul-07               | 523         | 3.154.261 | 457        | 2.322.362 | 1.686.901            | 1.098               | 862.251    | 26.810          | 312.951                    | 1                      | 129        | 2.862.233               | 0,926%      | -539.872                  | -526.984                        | -12.888              | 69.278                           | 67.259                      | 2.019                         | 69.278  |         |
| ago-07               | 476         | 3.154.737 | 408        | 2.322.769 | 1.676.565            | 1.103               | 863.736    | 28.170          | 326.728                    | 1                      | 129        | 2.867.159               | 0,927%      | -544.389                  | -526.984                        | -17.405              | 71.097                           | 67.259                      | 3.838                         | 71.097  |         |
| sep-07               | 440         | 3.155.177 | 405        | 2.323.174 | 1.663.613            | 1.114               | 871.846    | 29.528          | 340.451                    | 1                      | 129        | 2.876.039               | 0,930%      | -552.865                  | -552.865                        | 0                    | 72.925                           | 72.925                      | 0                             | 72.925  |         |
| oct-07               | 450         | 3.155.632 | 357        | 2.323.531 | 1.538.462            | 1.119               | 876.011    | 30.871          | 354.028                    | 1                      | 129        | 2.768.631               | 0,895%      | -445.099                  | -552.865                        | 107.766              | 75.295                           | 72.925                      | 2.369                         | 75.295  |         |
| nov-07               | 753         | 3.156.385 | 684        | 2.324.215 | 1.525.873            | 1.127               | 882.612    | 32.209          | 367.486                    | 2                      | 182        | 2.776.152               | 0,897%      | -451.937                  | -552.865                        | 100.929              | 80.652                           | 72.925                      | 7.726                         | 80.652  |         |
| dic-07               | 280         | 3.156.665 | 265        | 2.324.480 | 1.510.961            | 1.135               | 887.883    | 33.539          | 380.761                    | 3                      | 232        | 2.779.837               | 0,898%      | -455.357                  | -552.865                        | 97.508               | 85.517                           | 72.925                      | 12.591                        | 85.517  |         |
| ene-08               | 241         | 3.156.907 | 239        | 2.324.719 | 1.485.648            | 1.146               | 906.554    | 34.859          | 394.014                    | 3                      | 232        | 2.786.448               | 0,900%      | -461.729                  | -461.729                        | 0                    | 88.314                           | 88.314                      | 0                             | 88.314  |         |
| feb-08               | 205         | 3.157.112 | 184        | 2.324.903 | 1.474.796            | 1.160               | 921.298    | 36.170          | 406.944                    | 3                      | 232        | 2.803.269               | 0,906%      | -478.366                  | -461.729                        | -16.637              | 90.536                           | 88.314                      | 2.223                         | 90.536  |         |
| mar-08               | 245         | 3.157.357 | 212        | 2.325.115 | 1.435.780            | 1.183               | 952.940    | 37.461          | 419.610                    | 3                      | 232        | 2.808.561               | 0,907%      | -483.445                  | -461.729                        | -21.717              | 91.140                           | 88.314                      | 2.827                         | 91.140  |         |
| abr-08               | 220         | 3.157.577 | 189        | 2.325.304 | 1.404.649            | 1.214               | 988.528    | 38.727          | 431.830                    | 3                      | 232        | 2.825.239               | 0,913%      | -499.935                  | -461.729                        | -38.206              | 92.031                           | 88.314                      | 3.717                         | 92.031  |         |
| may-08               | 205         | 3.157.781 | 189        | 2.325.494 | 1.369.587            | 1.254               | 1.024.637  | 39.956          | 443.686                    | 4                      | 271        | 2.838.182               | 0,917%      | -512.688                  | -512.688                        | 0                    | 92.840                           | 92.840                      | 0                             | 92.840  |         |
| jun-08               | 296         | 3.158.077 | 242        | 2.325.736 | 1.311.190            | 1.317               | 1.080.032  | 41.145          | 454.568                    | 5                      | 289        | 2.846.079               | 0,919%      | -520.343                  | -512.688                        | -7.655               | 93.295                           | 92.840                      | 455                           | 93.295  |         |
| jul-08               | 254         | 3.158.331 | 222        | 2.325.958 | 1.226.169            | 1.381               | 1.137.055  | 42.218          | 465.621                    | 7                      | 480        | 2.829.325               | 0,914%      | -503.366                  | -512.688                        | 9.322                | 93.586                           | 92.840                      | 746                           | 93.586  |         |
| ago-08               | 253         | 3.158.584 | 247        | 2.326.205 | 1.150.901            | 1.452               | 1.212.438  | 43.231          | 475.580                    | 11                     | 501        | 2.839.420               | 0,917%      | -513.214                  | -512.688                        | -526                 | 94.040                           | 92.840                      | 1.200                         | 94.040  |         |
| sep-08               | 259         | 3.158.843 | 223        | 2.326.428 | 1.101.395            | 1.497               | 1.261.012  | 44.203          | 484.949                    | 11                     | 501        | 2.847.857               | 0,920%      | -521.428                  | -521.428                        | 0                    | 95.679                           | 95.679                      | 0                             | 95.679  |         |
| oct-08               | 197         | 3.159.040 | 183        | 2.326.611 | 1.043.708            | 1.559               | 1.324.531  | 45.123          | 493.377                    | 15                     | 677        | 2.862.293               | 0,924%      | -535.682                  | -521.428                        | -14.254              | 98.538                           | 95.679                      | 2.859                         | 98.538  |         |
| nov-08               | 167         | 3.159.455 | 333        | 2.326.945 | 964.303              | 1.631               | 1.390.431  | 45.960          | 501.112                    | 22                     | 849        | 2.856.696               | 0,922%      | -529.751                  | -521.428                        | -8.323               | 102.379                          | 95.679                      | 6.700                         | 102.379 |         |
| dic-08               | 415         | 3.159.621 | 158        | 2.327.102 | 904.927              | 1.675               | 1.443.120  | 46.715          | 508.518                    | 27                     | 1.082      | 2.857.646               | 0,923%      | -530.544                  | -521.428                        | -9.116               | 108.635                          | 95.679                      | 12.956                        | 108.635 |         |
| ene-09               | 80          | 3.159.702 | 83         | 2.327.185 | 823.497              | 1.739               | 1.514.750  | 47.401          | 515.241                    | 28                     | 1.101      | 2.854.589               | 0,922%      | -527.404                  | -527.404                        | 0                    | 114.618                          | 114.618                     | 0                             | 114.618 |         |
| feb-09               | 89          | 3.159.771 | 76         | 2.327.261 | 761.083              | 1.789               | 1.571.279  | 48.049          | 521.042                    | 33                     | 1.254      | 2.854.657               | 0,922%      | -527.397                  | -527.404                        | 7                    | 118                              |                             |                               |         |         |



| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |           |            |           | Siniestralidad    |            |                     |            |                        |            | Ajustes por Siniestralidad (UF) |            |                         |             |                |         | Balance |                                  |                             |                               |
|----------------------|-------------|-----------|------------|-----------|-------------------|------------|---------------------|------------|------------------------|------------|---------------------------------|------------|-------------------------|-------------|----------------|---------|---------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
|                      | Máxima      |           | Provisoria |           | Reservas Técnicas |            | Aportes adicionales |            | Pensiones Transitorias |            | Contribuciones pagadas          |            | Total<br>Acumulado (UF) | Tasa<br>(%) | Ajustes        |         |         | Participación<br>Ing. Financiero | Ing. Financieros<br>Pagados | Ing. Financieros<br>por pagar |
|                      | Mensual     | Acumulada | Mensual    | Acumulada | Nº                | Monto (UF) | Nº                  | Monto (UF) | Nº                     | Monto (UF) | Nº                              | Monto (UF) |                         |             | Siniestralidad | Pagados |         |                                  |                             |                               |
| ene-10               | 66          | 3.160.838 | 52         | 2.328.281 | 91.521            | 2.344      | 2.120.858           | 51.520     | 550.104                | 63         | 2.469                           | 2.764.952  | 0,882%                  | -436.671    | -436.671       | 0       | 126.290 | 126.290                          | 0                           | 126.290                       |
| feb-10               | 66          | 3.160.904 | 71         | 2.328.352 | 67.345            | 2.359      | 2.139.093           | 51.590     | 550.605                | 66         | 2.515                           | 2.759.558  | 0,890%                  | -431.206    | -436.671       | 5.465   | 126.322 | 126.290                          | 32                          | 126.322                       |
| mar-10               | 56          | 3.160.960 | 63         | 2.328.414 | 40.115            | 2.377      | 2.159.417           | 51.637     | 550.817                | 69         | 2.671                           | 2.753.020  | 0,888%                  | -424.605    | -436.671       | 12.066  | 126.325 | 126.290                          | 35                          | 126.325                       |
| abr-10               | 37          | 3.160.996 | 50         | 2.328.464 | 32.171            | 2.382      | 2.164.044           | 51.664     | 551.053                | 69         | 2.671                           | 2.749.940  | 0,888%                  | -421.475    | -436.671       | 15.196  | 126.327 | 126.290                          | 37                          | 126.327                       |
| may-10               | 56          | 3.161.053 | 72         | 2.328.536 | 25.604            | 2.387      | 2.167.767           | 51.681     | 551.139                | 71         | 2.834                           | 2.747.343  | 0,887%                  | -418.807    | -418.807       | 0       | 126.332 | 126.332                          | 0                           | 126.332                       |
| jun-10               | 41          | 3.161.093 | 52         | 2.328.588 | 11.021            | 2.396      | 2.181.353           | 51.695     | 551.096                | 71         | 2.834                           | 2.746.300  | 0,886%                  | -417.716    | -418.807       | 1.091   | 126.347 | 126.332                          | 15                          | 126.347                       |
| jul-10               | 45          | 3.161.139 | 56         | 2.328.644 | 7.524             | 2.403      | 2.183.767           | 51.704     | 551.130                | 72         | 2.850                           | 2.745.271  | 0,886%                  | -416.627    | -418.807       | 2.181   | 126.355 | 126.332                          | 23                          | 126.355                       |
| ago-10               | 85          | 3.161.204 | 73         | 2.328.717 | 5.367             | 2.404      | 2.184.771           | 51.710     | 550.782                | 72         | 2.791                           | 2.743.711  | 0,885%                  | -414.994    | -418.807       | 3.813   | 126.360 | 126.332                          | 28                          | 126.360                       |
| sep-10               | 114         | 3.161.318 | 109        | 2.328.827 | 6.534             | 2.404      | 2.184.771           | 51.716     | 550.769                | 72         | 2.772                           | 2.744.846  | 0,886%                  | -416.019    | -416.019       | 0       | 126.375 | 126.375                          | 0                           | 126.375                       |
| oct-10               | 79          | 3.161.397 | 121        | 2.328.948 | 4.483             | 2.406      | 2.185.343           | 51.720     | 550.820                | 73         | 2.784                           | 2.743.430  | 0,885%                  | -414.482    | -416.019       | 1.537   | 126.392 | 126.375                          | 17                          | 126.392                       |
| nov-10               | 92          | 3.161.488 | 85         | 2.329.033 | 2.785             | 2.408      | 2.186.619           | 51.724     | 550.542                | 73         | 2.784                           | 2.742.730  | 0,885%                  | -413.697    | -416.019       | 2.322   | 126.412 | 126.375                          | 37                          | 126.412                       |
| dic-10               | 51          | 3.161.539 | 57         | 2.329.090 | 1.722             | 2.409      | 2.187.633           | 51.724     | 550.542                | 73         | 2.784                           | 2.742.681  | 0,885%                  | -413.591    | -416.019       | 2.428   | 126.425 | 126.375                          | 50                          | 126.425                       |
| ene-11               | 34          | 3.161.573 | 40         | 2.329.130 | 1.705             | 2.409      | 2.187.633           | 51.724     | 550.542                | 73         | 2.784                           | 2.742.664  | 0,885%                  | -413.534    | -413.534       | 0       | 126.431 | 126.431                          | 0                           | 126.431                       |
| feb-11               | 52          | 3.161.625 | 64         | 2.329.194 | 1.696             | 2.409      | 2.187.633           | 51.724     | 550.542                | 73         | 2.784                           | 2.742.656  | 0,885%                  | -413.462    | -413.534       | 72      | 126.434 | 126.431                          | 3                           | 126.434                       |
| mar-11               | 77          | 3.161.702 | 57         | 2.329.251 | 1.684             | 2.409      | 2.187.633           | 51.724     | 550.542                | 73         | 2.784                           | 2.742.644  | 0,885%                  | -413.393    | -413.534       | 141     | 126.435 | 126.431                          | 4                           | 126.435                       |
| abr-11               | 96          | 3.161.799 | 71         | 2.329.322 | 1.690             | 2.410      | 2.187.740           | 51.724     | 550.542                | 73         | 2.784                           | 2.742.756  | 0,885%                  | -413.434    | -413.534       | 99      | 126.436 | 126.431                          | 5                           | 126.436                       |
| may-11               | 69          | 3.161.868 | 51         | 2.329.373 | 3.508             | 2.416      | 2.188.947           | 51.724     | 550.542                | 73         | 2.768                           | 2.745.765  | 0,886%                  | -416.392    | -416.392       | 0       | 126.439 | 126.439                          | 0                           | 126.439                       |
| jun-11               | 92          | 3.161.960 | 68         | 2.329.440 | 1.642             | 2.420      | 2.189.223           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.203  | 0,885%                  | -414.762    | -416.392       | 1.630   | 126.440 | 126.439                          | 1                           | 126.440                       |
| jul-11               | 70          | 3.162.030 | 51         | 2.329.492 | 1.632             | 2.421      | 2.189.431           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.400  | 0,885%                  | -414.908    | -416.392       | 1.484   | 126.440 | 126.439                          | 2                           | 126.440                       |
| ago-11               | 98          | 3.162.128 | 72         | 2.329.564 | 1.281             | 2.422      | 2.190.010           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.628  | 0,885%                  | -415.064    | -416.392       | 1.328   | 126.448 | 126.439                          | 10                          | 126.448                       |
| sep-11               | 71          | 3.162.199 | 52         | 2.329.616 | 1.268             | 2.423      | 2.190.076           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.681  | 0,885%                  | -415.065    | -415.065       | 0       | 126.454 | 126.454                          | 0                           | 126.454                       |
| oct-11               | 566         | 3.162.765 | 416        | 2.330.032 | 1.290             | 2.423      | 2.190.076           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.704  | 0,885%                  | -414.672    | -415.065       | 393     | 126.459 | 126.454                          | 5                           | 126.459                       |
| nov-11               | 76          | 3.162.841 | 56         | 2.330.088 | 1.288             | 2.424      | 2.190.213           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.838  | 0,885%                  | -414.750    | -415.065       | 315     | 126.467 | 126.454                          | 13                          | 126.467                       |
| dic-11               | 76          | 3.162.917 | 56         | 2.330.144 | 1.269             | 2.424      | 2.190.213           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.819  | 0,885%                  | -414.675    | -415.065       | 390     | 126.471 | 126.454                          | 17                          | 126.471                       |
| ene-12               | 170         | 3.163.088 | 125        | 2.330.269 | 1.216             | 2.424      | 2.190.213           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.767  | 0,885%                  | -414.497    | -414.497       | 0       | 126.474 | 126.474                          | 0                           | 126.474                       |
| feb-12               | 42          | 3.163.130 | 31         | 2.330.300 | 1.236             | 2.424      | 2.190.213           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.786  | 0,885%                  | -414.486    | -414.497       | 11      | 126.477 | 126.474                          | 3                           | 126.477                       |
| mar-12               | 37          | 3.163.167 | 27         | 2.330.327 | 1.305             | 2.424      | 2.190.213           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.855  | 0,885%                  | -414.528    | -414.497       | -31     | 126.480 | 126.474                          | 6                           | 126.480                       |
| abr-12               | 69          | 3.163.236 | 51         | 2.330.378 | 1.238             | 2.425      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.903  | 0,885%                  | -414.525    | -414.497       | -28     | 126.483 | 126.474                          | 9                           | 126.483                       |
| may-12               | 47          | 3.163.282 | 27         | 2.330.405 | 1.197             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.863  | 0,885%                  | -414.458    | -414.458       | 0       | 126.486 | 126.486                          | 0                           | 126.486                       |
| jun-12               | 51          | 3.163.333 | 38         | 2.330.443 | 1.194             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.859  | 0,885%                  | -414.416    | -414.458       | 41      | 126.490 | 126.486                          | 4                           | 126.490                       |
| jul-12               | 136         | 3.163.470 | 100        | 2.330.543 | 1.194             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.859  | 0,885%                  | -414.316    | -414.458       | 141     | 126.495 | 126.486                          | 9                           | 126.495                       |
| ago-12               | 44          | 3.163.514 | 33         | 2.330.575 | 1.170             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.835  | 0,885%                  | -414.280    | -414.458       | 198     | 126.497 | 126.486                          | 12                          | 126.497                       |
| sep-12               | 25          | 3.163.539 | 18         | 2.330.594 | 1.177             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.843  | 0,885%                  | -414.249    | -414.249       | 0       | 126.500 | 126.500                          | 0                           | 126.500                       |
| oct-12               | 58          | 3.163.596 | 42         | 2.330.636 | 1.174             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.839  | 0,885%                  | -414.203    | -414.249       | 46      | 126.502 | 126.500                          | 2                           | 126.502                       |
| nov-12               | 80          | 3.163.656 | 44         | 2.330.680 | 1.240             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.905  | 0,885%                  | -414.225    | -414.249       | 24      | 126.506 | 126.500                          | 6                           | 126.506                       |
| dic-12               | 51          | 3.163.707 | 38         | 2.330.718 | 1.246             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.911  | 0,885%                  | -414.194    | -414.249       | 55      | 126.511 | 126.500                          | 11                          | 126.511                       |
| ene-13               | 33          | 3.163.741 | 25         | 2.330.742 | 1.265             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.930  | 0,885%                  | -414.188    | -414.188       | 0       | 126.515 | 126.515                          | 0                           | 126.515                       |
| feb-13               | 182         | 3.163.922 | 134        | 2.330.876 | 1.261             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.926  | 0,885%                  | -414.051    | -414.188       | 137     | 126.518 | 126.515                          | 3                           | 126.518                       |
| mar-13               | 134         | 3.164.056 | 99         | 2.330.974 | 1.231             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.896  | 0,885%                  | -413.922    | -414.188       | 266     | 126.521 | 126.515                          | 6                           | 126.521                       |
| abr-13               | 61          | 3.164.118 | 45         | 2.331.019 | 1.222             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.887  | 0,885%                  | -413.868    | -414.188       | 320     | 126.524 | 126.515                          | 9                           | 126.524                       |
| may-13               | 28          | 3.164.145 | 20         | 2.331.040 | 1.218             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.883  | 0,885%                  | -413.843    | -413.843       | 0       | 126.529 | 126.529                          | 0                           | 126.529                       |
| jun-13               | 35          | 3.164.181 | 26         | 2.331.066 | 1.220             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.885  | 0,885%                  | -413.819    | -413.843       | 24      | 126.532 | 126.529                          | 3                           | 126.532                       |
| jul-13               | 0           | 3.164.181 | 0          | 2.331.066 | 1.248             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.914  | 0,885%                  | -413.848    | -413.843       | -5      | 126.533 | 126.529                          | 5                           | 126.533                       |
| ago-13               | 0           | 3.164.181 | 0          | 2.331.066 | 1.239             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.905  | 0,885%                  | -413.839    | -413.843       | 4       | 126.535 | 126.529                          | 7                           | 126.535                       |
| sep-13               | 0           | 3.164.181 | 0          | 2.331.066 | 1.241             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.906  | 0,885%                  | -413.840    | -413.843       | 0       | 126.537 | 126.529                          | 0                           | 126.537                       |
| oct-13               | 270         | 3.164.451 | 229        | 2.331.295 | 1.237             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.902  | 0,885%                  | -413.608    | -413.840       | 233     | 126.540 | 126.537                          | 3                           | 126.540                       |
| nov-13               | 16          | 3.164.466 | 16         | 2.331.311 | 1.234             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.899  | 0,885%                  | -413.588    | -413.840       | 252     | 126.543 | 126.537                          | 6                           | 126.543                       |
| dic-13               | 18          | 3.164.485 | 20         | 2.331.331 | 1.272             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.937  | 0,885%                  | -413.606    | -413.840       | 234     | 126.545 | 126.537                          | 8                           | 126.545                       |
| ene-14               | 14          | 3.164.499 | 15         | 2.331.346 | 1.246             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.911  | 0,885%                  | -413.565    | -413.565       | 0       | 126.547 | 126.547                          | 0                           | 126.547                       |
| feb-14               | 37          | 3.164.536 | 41         | 2.331.387 | 1.249             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.914  | 0,885%                  | -413.527    | -413.565       | 38      | 126.549 | 126.547                          | 2                           | 126.549                       |
| mar-14               | 25          | 3.164.560 | 25         | 2.331.412 | 1.235             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.901  | 0,885%                  | -413.489    | -413.565       | 77      | 126.550 | 126.547                          | 3                           | 126.550                       |
| abr-14               | 18          | 3.164.579 | 22         | 2.331.434 | 1.231             | 2.426      | 2.190.328           | 51.727     | 550.569                | 73         | 2.768                           | 2.744.897  | 0,885%                  | -413.463    | -413.565       | 102     | 126.550 | 12                               |                             |                               |

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

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

➤ Primas

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

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

➤ Ajustes por Siniestralidad

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

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

➤ Ingreso Financiero Mensual

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

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

➤ Liquidaciones y Pagos

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

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



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

| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |           |            |           | Siniestralidad       |                     |            |                        |            |                        |            |                         |             |                           | Ajustes por Siniestralidad (UF) |                      |                                  |                             | Balance |                               |
|----------------------|-------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---------------------|------------|------------------------|------------|------------------------|------------|-------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|---------|-------------------------------|
|                      | Máxima      |           | Provisoria |           | Reservas<br>Técnicas | Aportes adicionales |            | Pensiones Transitorias |            | Contribuciones pagadas |            | Total<br>Acumulado (UF) | Tasa<br>(%) | Ajustes<br>Siniestralidad | Ajustes<br>Pagados              | Ajustes<br>por pagar | Participación<br>Ing. Financiero | Ing. Financieros<br>Pagados |         | Ing. Financieros<br>por pagar |
|                      | Mensual     | Acumulada | Mensual    | Acumulada |                      | Nº                  | Monto (UF) | Nº                     | Monto (UF) | Nº                     | Monto (UF) |                         |             |                           |                                 |                      |                                  |                             |         |                               |
| abr-06               | 202.276     | 202.276   | 131.919    | 131.919   | 229.663              | 6                   | 6.829      | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 236.492                 | 1.345%      | -70.357                   | 0                               | -70.357              | 0                                | 0                           | 0       |                               |
| may-06               | 195.953     | 398.228   | 127.795    | 259.714   | 355.235              | 42                  | 34.212     | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 389.447                 | 1.125%      | -129.733                  | 0                               | -129.733             | 0                                | 0                           | 0       |                               |
| jun-06               | 216.728     | 614.957   | 141.345    | 401.059   | 470.429              | 77                  | 48.106     | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 518.535                 | 0.970%      | -117.476                  | 0                               | -117.476             | 0                                | 0                           | 0       |                               |
| jul-06               | 221.224     | 836.180   | 144.276    | 545.335   | 584.632              | 155                 | 99.873     | 20                     | 479        | 0                      | 0          | 684.783                 | 0.942%      | -139.448                  | 84                              | -139.448             | 84                               | 84                          | 84      |                               |
| ago-06               | 213.394     | 1.049.574 | 139.170    | 684.505   | 732.042              | 211                 | 140.971    | 67                     | 1.571      | 0                      | 0          | 874.584                 | 0.958%      | -190.079                  | 0                               | -190.079             | 213                              | 0                           | 213     |                               |
| sep-06               | 227.906     | 1.277.480 | 148.634    | 833.139   | 949.194              | 283                 | 189.558    | 156                    | 3.758      | 0                      | 0          | 1.142.510               | 1.028%      | -309.371                  | -309.371                        | 0                    | 698                              | 698                         | 698     |                               |
| oct-06               | 217.150     | 1.494.631 | 141.620    | 974.759   | 1.143.963            | 354                 | 226.729    | 306                    | 6.408      | 0                      | 0          | 1.377.100               | 1.060%      | -402.341                  | -309.371                        | -92.970              | 1.358                            | 698                         | 660     | 1.358                         |
| nov-06               | 239.193     | 1.733.824 | 155.995    | 1.130.755 | 1.324.985            | 422                 | 268.486    | 523                    | 9.934      | 0                      | 0          | 1.603.405               | 1.063%      | -472.650                  | -309.371                        | -163.280             | 2.204                            | 698                         | 1.506   | 2.204                         |
| dic-06               | 246.530     | 1.980.354 | 160.781    | 1.291.535 | 1.417.881            | 474                 | 315.423    | 819                    | 14.282     | 0                      | 0          | 1.747.586               | 1.015%      | -456.051                  | -309.371                        | -146.680             | 3.824                            | 698                         | 3.127   | 3.824                         |
| ene-07               | 225.758     | 2.206.112 | 147.234    | 1.438.769 | 1.513.910            | 534                 | 369.447    | 1.183                  | 20.123     | 0                      | 0          | 1.903.480               | 0.992%      | -464.711                  | -309.371                        | -155.340             | 5.614                            | 698                         | 4.916   | 5.614                         |
| feb-07               | 243.224     | 2.449.337 | 158.624    | 1.597.393 | 1.623.680            | 600                 | 413.983    | 1.628                  | 26.461     | 0                      | 0          | 2.064.124               | 0.969%      | -466.730                  | -309.371                        | -157.360             | 7.583                            | 698                         | 6.886   | 7.583                         |
| mar-07               | 239.860     | 2.689.197 | 156.431    | 1.753.824 | 1.634.284            | 645                 | 442.813    | 2.156                  | 35.328     | 0                      | 0          | 2.112.425               | 0.903%      | -358.601                  | -358.601                        | 0                    | 9.759                            | 9.759                       | 0       | 9.759                         |
| abr-07               | 239.564     | 2.928.760 | 156.237    | 1.910.061 | 1.762.441            | 709                 | 480.650    | 2.742                  | 43.705     | 0                      | 0          | 2.286.797               | 0.898%      | -376.736                  | -358.601                        | -18.134              | 11.045                           | 9.759                       | 1.286   | 11.045                        |
| may-07               | 234.887     | 3.163.647 | 153.187    | 2.063.248 | 1.931.579            | 776                 | 542.148    | 3.379                  | 52.074     | 0                      | 0          | 2.625.802               | 0.918%      | -462.554                  | -358.601                        | -103.953             | 12.331                           | 9.759                       | 2.572   | 12.331                        |
| jun-07               | 234.350     | 3.397.997 | 152.837    | 2.216.085 | 2.017.657            | 829                 | 576.319    | 4.122                  | 63.887     | 0                      | 0          | 2.657.863               | 0.900%      | -441.778                  | -358.601                        | -83.177              | 13.515                           | 9.759                       | 3.756   | 13.515                        |
| jul-07               | 240.413     | 3.638.410 | 156.791    | 2.372.876 | 2.225.924            | 889                 | 612.813    | 4.921                  | 74.107     | 0                      | 0          | 2.912.844               | 0.921%      | -539.966                  | -358.601                        | -181.367             | 14.211                           | 9.759                       | 4.452   | 14.211                        |
| ago-07               | 234.718     | 3.873.128 | 153.077    | 2.525.953 | 2.361.485            | 965                 | 663.685    | 5.774                  | 86.436     | 0                      | 0          | 3.111.606               | 0.924%      | -585.653                  | -358.601                        | -227.052             | 16.098                           | 9.759                       | 6.339   | 16.098                        |
| sep-07               | 252.626     | 4.125.754 | 164.756    | 2.690.709 | 2.520.901            | 1.024               | 710.148    | 6.670                  | 100.010    | 0                      | 0          | 3.331.059               | 0.928%      | -640.350                  | -640.350                        | 0                    | 18.109                           | 18.109                      | 0       | 18.109                        |
| oct-07               | 240.338     | 4.366.092 | 156.742    | 2.847.451 | 2.651.334            | 1.102               | 799.064    | 7.661                  | 114.072    | 0                      | 0          | 3.564.469               | 0.939%      | -717.018                  | -640.350                        | -76.669              | 20.891                           | 18.109                      | 2.781   | 20.891                        |
| nov-07               | 19.693      | 4.385.785 | 12.843     | 2.860.294 | 2.563.432            | 1.163               | 845.312    | 8.807                  | 134.418    | 0                      | 0          | 3.543.161               | 0.929%      | -682.867                  | -640.350                        | -42.517              | 24.587                           | 18.109                      | 6.478   | 24.587                        |
| dic-07               | 9.102       | 4.394.887 | 9.936      | 2.866.231 | 2.533.360            | 1.206               | 875.295    | 9.993                  | 147.775    | 0                      | 0          | 3.556.430               | 0.931%      | -690.200                  | -640.350                        | -49.850              | 28.996                           | 18.109                      | 10.886  | 28.996                        |
| ene-08               | 4.240       | 4.399.127 | 2.765      | 2.868.996 | 2.473.141            | 1.243               | 909.212    | 11.298                 | 167.708    | 0                      | 0          | 3.550.060               | 0.928%      | -681.065                  | -640.350                        | -40.715              | 33.284                           | 18.109                      | 15.175  | 33.284                        |
| feb-08               | 3.736       | 4.402.863 | 2.436      | 2.871.432 | 2.469.876            | 1.270               | 918.273    | 12.627                 | 183.332    | 0                      | 0          | 3.571.481               | 0.933%      | -700.048                  | -640.350                        | -59.699              | 36.702                           | 18.109                      | 18.592  | 36.702                        |
| mar-08               | 3.597       | 4.406.460 | 2.346      | 2.873.778 | 2.462.512            | 1.305               | 927.440    | 14.017                 | 200.735    | 0                      | 0          | 3.590.687               | 0.937%      | -716.909                  | -716.909                        | 0                    | 37.640                           | 37.640                      | 0       | 37.640                        |
| abr-08               | 2.289       | 4.408.729 | 1.480      | 2.875.258 | 2.414.063            | 1.332               | 951.744    | 15.524                 | 223.213    | 0                      | 0          | 3.589.019               | 0.936%      | -713.761                  | -716.909                        | 3.148                | 39.140                           | 37.640                      | 1.500   | 39.140                        |
| may-08               | 1.738       | 4.410.467 | 1.133      | 2.876.391 | 2.420.954            | 1.347               | 959.463    | 17.044                 | 242.077    | 0                      | 0          | 3.622.494               | 0.945%      | -746.102                  | -716.909                        | -29.193              | 40.524                           | 37.640                      | 2.885   | 40.524                        |
| jun-08               | 2.087       | 4.412.553 | 1.361      | 2.877.752 | 2.366.951            | 1.382               | 979.340    | 18.583                 | 259.552    | 0                      | 0          | 3.625.843               | 0.945%      | -748.091                  | -716.909                        | -31.182              | 41.349                           | 37.640                      | 3.709   | 41.349                        |
| jul-08               | 1.716       | 4.414.269 | 1.119      | 2.878.871 | 2.369.266            | 1.419               | 999.097    | 20.142                 | 276.611    | 0                      | 0          | 3.644.974               | 0.950%      | -766.103                  | -716.909                        | -49.194              | 41.896                           | 37.640                      | 4.256   | 41.896                        |
| ago-08               | 1.954       | 4.416.224 | 1.275      | 2.880.146 | 2.366.117            | 1.432               | 1.004.437  | 21.712                 | 294.529    | 0                      | 0          | 3.665.083               | 0.954%      | -784.937                  | -716.909                        | -68.028              | 42.748                           | 37.640                      | 5.108   | 42.748                        |
| sep-08               | 1.357       | 4.417.581 | 885        | 2.881.031 | 2.341.547            | 1.449               | 1.014.797  | 23.276                 | 310.628    | 0                      | 0          | 3.666.972               | 0.955%      | -785.941                  | -785.941                        | 0                    | 46.019                           | 46.019                      | 0       | 46.019                        |
| oct-08               | 1.076       | 4.418.657 | 702        | 2.881.733 | 2.321.129            | 1.479               | 1.033.087  | 24.920                 | 335.124    | 0                      | 0          | 3.689.339               | 0.960%      | -807.607                  | -785.941                        | -21.665              | 50.276                           | 46.019                      | 4.257   | 50.276                        |
| nov-08               | 1.183       | 4.419.840 | 772        | 2.882.504 | 2.300.107            | 1.505               | 1.043.672  | 26.564                 | 352.676    | 0                      | 0          | 3.696.455               | 0.962%      | -813.951                  | -785.941                        | -28.009              | 54.455                           | 46.019                      | 8.436   | 54.455                        |
| dic-08               | 840         | 4.420.680 | 548        | 2.883.052 | 2.292.390            | 1.516               | 1.051.232  | 28.209                 | 370.488    | 0                      | 0          | 3.714.110               | 0.966%      | -831.058                  | -785.941                        | -45.117              | 58.712                           | 46.019                      | 12.693  | 58.712                        |
| ene-09               | 579         | 4.421.259 | 378        | 2.883.430 | 2.290.466            | 1.522               | 1.054.377  | 29.853                 | 387.752    | 1                      | 8          | 3.732.603               | 0.971%      | -849.173                  | -785.941                        | -63.232              | 62.924                           | 46.019                      | 16.905  | 62.924                        |
| feb-09               | 523         | 4.421.782 | 341        | 2.883.771 | 2.274.650            | 1.531               | 1.058.997  | 31.491                 | 405.461    | 1                      | 8          | 3.739.117               | 0.972%      | -855.346                  | -785.941                        | -69.405              | 67.098                           | 46.019                      | 21.079  | 67.098                        |
| mar-09               | 522         | 4.422.304 | 340        | 2.884.111 | 2.266.192            | 1.542               | 1.065.523  | 33.142                 | 423.054    | 1                      | 8          | 3.754.777               | 0.976%      | -870.666                  | -870.666                        | 0                    | 71.231                           | 71.231                      | 0       | 71.231                        |
| abr-09               | 686         | 4.422.990 | 447        | 2.884.558 | 2.254.222            | 1.553               | 1.073.561  | 34.793                 | 441.347    | 1                      | 8          | 3.769.138               | 0.980%      | -884.580                  | -870.666                        | -13.914              | 72.262                           | 71.231                      | 1.030   | 72.262                        |
| may-09               | 447         | 4.423.437 | 292        | 2.884.850 | 2.227.019            | 1.564               | 1.084.993  | 36.464                 | 465.730    | 1                      | 8          | 3.777.750               | 0.982%      | -892.900                  | -870.666                        | -22.234              | 75.672                           | 71.231                      | 4.440   | 75.672                        |
| jun-09               | 597         | 4.424.034 | 389        | 2.885.239 | 2.209.602            | 1.572               | 1.090.877  | 38.132                 | 483.492    | 2                      | 78         | 3.784.049               | 0.984%      | -898.810                  | -870.666                        | -28.144              | 79.804                           | 71.231                      | 8.573   | 79.804                        |
| jul-09               | 522         | 4.424.555 | 340        | 2.885.580 | 2.186.634            | 1.592               | 1.103.960  | 39.789                 | 500.666    | 2                      | 78         | 3.791.338               | 0.985%      | -905.759                  | -870.666                        | -35.093              | 82.945                           | 71.231                      | 11.713  | 82.945                        |
| ago-09               | 361         | 4.424.916 | 235        | 2.885.815 | 2.138.323            | 1.622               | 1.135.021  | 41.413                 | 517.558    | 3                      | 94         | 3.790.997               | 0.985%      | -905.182                  | -870.666                        | -34.516              | 86.881                           | 71.231                      | 15.649  | 86.881                        |
| sep-09               | 309         | 4.425.225 | 201        | 2.886.016 | 2.086.056            | 1.653               | 1.176.077  | 43.030                 | 534.298    | 3                      | 94         | 3.796.525               | 0.987%      | -910.509                  | -910.509                        | 0                    | 89.231                           | 89.231                      | 0       | 89.231                        |
| oct-09               | 347         | 4.425.571 | 226        | 2.886.242 | 2.017.180            | 1.711               | 1.227.531  | 44.556                 | 550.146    | 3                      | 94         | 3.794.951               | 0.986%      | -908.708                  | -910.509                        | 1.801                | 89.967                           | 89.231                      | 736     | 89.967                        |
| nov-09               | 267         | 4.425.839 | 174        | 2.886.417 | 1.929.335            | 1.777               | 1.289.425  | 46.012                 | 565.758    | 3                      | 94         | 3.784.612               | 0.983%      | -898.195                  | -910.509                        | 12.314               | 93.678                           | 89.231                      | 4.447   | 93.678                        |
| dic-09               | 240         | 4.426.079 | 157        | 2.886.573 | 1.816.523            | 1.850               | 1.368.042  | 47.386                 | 580.591    | 4                      | 108        | 3.765.264               | 0.978%      | -878.691                  | -910.509                        | 31.818               | 97.317                           | 89.231                      | 8.086   | 97.317                        |
| ene-10               | 235         | 4.426.314 | 153        | 2.886.726 | 1.708.219            | 1.917               | 1.450.275  | 48.668                 | 593.877    | 5                      | 117        | 3.752.488               | 0.975%      | -865.762                  | -910.509                        | 44.747               | 100.422                          | 89.231                      | 11.191  | 100.422                       |
| feb-10               | 263         | 4.426.576 | 171        | 2.886.898 | 1.589.475            | 2.002               | 1.537.653  | 49.882                 | 606.404    | 9                      | 318        | 3.733.850               | 0.970%      | -846.952                  | -910.509                        | 63.557               | 100.869                          | 89.231                      | 11.638  | 100.869                       |
| mar-10               | 241         | 4.426.817 | 157        | 2.887.055 | 1.450.083            | 2.092               | 1.631.232  | 51.008                 | 618.077    | 11                     | 410        | 3.699.802               | 0.961%      | -812.747                  | -910.509                        | 0                    | 100.919                          | 100.919                     | 0       | 100.919                       |
| abr-10               | 146         | 4.426.963 | 95         | 2.887.150 | 1.376.683            | 2.164               | 1.681.949  | 52.023                 | 628.649    | 21                     | 913        | 3.688.194               | 0.958%      | -801.044                  | -812.747                        | 11.703               | 100.977                          | 100.919                     | 58      | 100.977                       |
| may-10               | 249         | 4.427.212 | 162        | 2.887.312 | 1.243.122            | 2.250               | 1.789.949  | 52.955                 | 638.281    | 23                     | 925        | 3.672.278               | 0.954%      | -784.966                  | -812.747                        | 27.782               | 101.144                          | 100.919                     | 225     | 101.144                       |
| jun-10               | 174         | 4.427.386 | 114        | 2.887.426 | 1.115.259            | 2.380               | 1.882.907  | 53.801                 | 647.134    | 27                     | 1.213      | 3.646.513               | 0.947%      | -759.087                  | -812.747                        | 53.661               | 101.582                          | 100.919                     | 664     | 101.582                       |
| jul-10               | 240         | 4.427.626 | 156        | 2.887.582 | 1.004.644            | 2.469               | 1.957.434  | 54.561                 | 655.165    | 29                     |            |                         |             |                           |                                 |                      |                                  |                             |         |                               |



| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |           |            |           | Siniestralidad       |                     |            |                        |            |                        |            |                         |             |                           | Ajustes por Siniestralidad (UF) |                      |                                  |                             |                               | Balance |
|----------------------|-------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---------------------|------------|------------------------|------------|------------------------|------------|-------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------|
|                      | Máxima      |           | Provisoria |           | Reservas<br>Técnicas | Aportes adicionales |            | Pensiones Transitorias |            | Contribuciones pagadas |            | Total<br>Acumulado (UF) | Tasa<br>(%) | Ajustes<br>Siniestralidad | Ajustes<br>Pagados              | Ajustes<br>por pagar | Participación<br>Ing. Financiero | Ing. Financieros<br>Pagados | Ing. Financieros<br>por pagar |         |
|                      | Mensual     | Acumulada | Mensual    | Acumulada |                      | N°                  | Monto (UF) | N°                     | Monto (UF) | N°                     | Monto (UF) |                         |             |                           |                                 |                      |                                  |                             |                               |         |
| ene-11               | 141         | 4.429.027 | 92         | 2.888.496 | 460.882              | 2.893               | 2.388.436  | 57.615                 | 687.878    | 52                     | 1.990      | 3.539.186               | 0,919%      | -650.690                  | -704.566                        | 53.876               | 109.833                          | 104.073                     | 5.759                         | 109.833 |
| feb-11               | 188         | 4.429.215 | 123        | 2.888.619 | 353.990              | 2.994               | 2.473.392  | 57.842                 | 690.620    | 54                     | 2.081      | 3.520.084               | 0,914%      | -631.465                  | -704.566                        | 73.101               | 110.188                          | 104.073                     | 6.114                         | 110.188 |
| mar-11               | 191         | 4.429.406 | 125        | 2.888.743 | 268.206              | 3.052               | 2.545.692  | 58.017                 | 692.399    | 61                     | 2.083      | 3.508.379               | 0,911%      | -619.636                  | -619.636                        | 0                    | 110.335                          | 110.335                     | 0                             | 110.335 |
| abr-11               | 204         | 4.429.610 | 133        | 2.888.876 | 223.666              | 3.087               | 2.582.605  | 58.155                 | 693.885    | 62                     | 2.113      | 3.502.269               | 0,909%      | -613.393                  | -619.636                        | 6.243                | 110.481                          | 110.335                     | 146                           | 110.481 |
| may-11               | 173         | 4.429.783 | 113        | 2.888.989 | 175.855              | 3.136               | 2.622.580  | 58.325                 | 695.137    | 67                     | 2.299      | 3.495.871               | 0,908%      | -606.882                  | -619.636                        | 12.754               | 110.981                          | 110.335                     | 646                           | 110.981 |
| jun-11               | 232         | 4.430.015 | 151        | 2.889.140 | 125.057              | 3.170               | 2.660.544  | 58.411                 | 696.331    | 71                     | 2.499      | 3.484.431               | 0,905%      | -595.291                  | -619.636                        | 24.345               | 111.282                          | 110.335                     | 947                           | 111.282 |
| jul-11               | 145         | 4.430.159 | 94         | 2.889.234 | 96.564               | 3.193               | 2.685.917  | 58.464                 | 696.932    | 75                     | 2.803      | 3.482.215               | 0,904%      | -592.981                  | -619.636                        | 26.655               | 111.561                          | 110.335                     | 1.226                         | 111.561 |
| ago-11               | 215         | 4.430.375 | 140        | 2.889.375 | 61.959               | 3.222               | 2.711.837  | 58.492                 | 697.175    | 76                     | 2.818      | 3.473.789               | 0,902%      | -584.414                  | -619.636                        | 35.222               | 111.792                          | 110.335                     | 1.457                         | 111.792 |
| sep-11               | 148         | 4.430.522 | 96         | 2.889.471 | 44.530               | 3.236               | 2.725.682  | 58.512                 | 697.431    | 77                     | 2.938      | 3.470.582               | 0,901%      | -581.110                  | -581.110                        | 0                    | 111.974                          | 111.974                     | 0                             | 111.974 |
| oct-11               | 902         | 4.431.424 | 588        | 2.890.059 | 32.946               | 3.244               | 2.733.130  | 58.524                 | 697.557    | 78                     | 2.972      | 3.466.605               | 0,900%      | -576.545                  | -581.110                        | 4.565                | 112.129                          | 111.974                     | 155                           | 112.129 |
| nov-11               | 168         | 4.431.592 | 109        | 2.890.169 | 31.962               | 3.245               | 2.733.488  | 58.533                 | 697.693    | 78                     | 2.972      | 3.466.114               | 0,899%      | -575.945                  | -581.110                        | 5.165                | 112.270                          | 111.974                     | 297                           | 112.270 |
| dic-11               | 167         | 4.431.759 | 109        | 2.890.278 | 21.209               | 3.252               | 2.741.078  | 58.541                 | 697.772    | 78                     | 2.957      | 3.463.016               | 0,899%      | -572.738                  | -581.110                        | 8.373                | 112.339                          | 111.974                     | 365                           | 112.339 |
| ene-12               | 277         | 4.432.036 | 181        | 2.890.458 | 20.187               | 3.255               | 2.742.311  | 58.546                 | 697.860    | 78                     | 2.957      | 3.463.315               | 0,899%      | -572.857                  | -581.110                        | 8.253                | 112.394                          | 111.974                     | 420                           | 112.394 |
| feb-12               | 135         | 4.432.171 | 88         | 2.890.546 | 9.755                | 3.259               | 2.744.818  | 58.550                 | 697.911    | 81                     | 3.162      | 3.455.645               | 0,897%      | -565.099                  | -581.110                        | 16.012               | 112.445                          | 111.974                     | 471                           | 112.445 |
| mar-12               | 99          | 4.432.270 | 64         | 2.890.611 | 9.755                | 3.259               | 2.744.818  | 58.552                 | 697.914    | 82                     | 3.145      | 3.455.631               | 0,897%      | -565.021                  | -565.021                        | 0                    | 112.490                          | 112.490                     | 0                             | 112.490 |
| abr-12               | 213         | 4.432.483 | 139        | 2.890.750 | 8.961                | 3.260               | 2.745.295  | 58.554                 | 697.985    | 82                     | 3.145      | 3.455.386               | 0,896%      | -564.636                  | -565.021                        | 385                  | 112.538                          | 112.490                     | 48                            | 112.538 |
| may-12               | 130         | 4.432.613 | 85         | 2.890.835 | 8.330                | 3.262               | 2.745.971  | 58.556                 | 698.017    | 82                     | 3.145      | 3.455.463               | 0,896%      | -564.628                  | -565.021                        | 393                  | 112.586                          | 112.490                     | 95                            | 112.586 |
| jun-12               | 101         | 4.432.714 | 65         | 2.890.900 | 8.330                | 3.263               | 2.745.971  | 58.557                 | 698.042    | 82                     | 3.145      | 3.455.488               | 0,896%      | -564.587                  | -565.021                        | 433                  | 112.602                          | 112.490                     | 111                           | 112.602 |
| jul-12               | 157         | 4.432.871 | 102        | 2.891.003 | 8.330                | 3.263               | 2.745.971  | 58.558                 | 698.067    | 82                     | 3.145      | 3.455.513               | 0,896%      | -564.510                  | -565.021                        | 511                  | 112.618                          | 112.490                     | 128                           | 112.618 |
| ago-12               | 63          | 4.432.933 | 41         | 2.891.044 | 8.330                | 3.263               | 2.745.971  | 58.559                 | 698.092    | 82                     | 3.145      | 3.455.537               | 0,896%      | -564.494                  | -565.021                        | 527                  | 112.634                          | 112.490                     | 144                           | 112.634 |
| sep-12               | 84          | 4.433.017 | 55         | 2.891.098 | 8.330                | 3.263               | 2.745.971  | 58.560                 | 698.116    | 82                     | 3.145      | 3.455.562               | 0,896%      | -564.464                  | -564.464                        | 0                    | 112.650                          | 112.650                     | 0                             | 112.650 |
| oct-12               | 174         | 4.433.191 | 113        | 2.891.211 | 8.330                | 3.263               | 2.745.971  | 58.561                 | 698.141    | 82                     | 3.145      | 3.455.587               | 0,896%      | -564.375                  | -564.464                        | 88                   | 112.666                          | 112.650                     | 16                            | 112.666 |
| nov-12               | 74          | 4.433.265 | 48         | 2.891.260 | 8.330                | 3.264               | 2.746.071  | 58.562                 | 698.166    | 82                     | 3.145      | 3.455.712               | 0,896%      | -564.452                  | -564.464                        | 12                   | 112.683                          | 112.650                     | 32                            | 112.683 |
| dic-12               | 70          | 4.433.334 | 46         | 2.891.305 | 8.330                | 3.264               | 2.746.071  | 58.563                 | 698.191    | 82                     | 3.145      | 3.455.737               | 0,896%      | -564.431                  | -564.464                        | 32                   | 112.698                          | 112.650                     | 48                            | 112.698 |
| ene-13               | 89          | 4.433.423 | 58         | 2.891.363 | 8.330                | 3.264               | 2.746.071  | 58.564                 | 698.215    | 82                     | 3.145      | 3.455.761               | 0,896%      | -564.398                  | -564.464                        | 66                   | 112.713                          | 112.650                     | 63                            | 112.713 |
| feb-13               | 62          | 4.433.485 | 40         | 2.891.404 | 7.863                | 3.265               | 2.746.389  | 58.565                 | 698.240    | 82                     | 3.145      | 3.455.637               | 0,896%      | -564.232                  | -564.464                        | 231                  | 112.729                          | 112.650                     | 79                            | 112.729 |
| mar-13               | 281         | 4.433.767 | 183        | 2.891.587 | 7.863                | 3.265               | 2.746.389  | 58.566                 | 698.265    | 82                     | 3.145      | 3.455.662               | 0,896%      | -564.075                  | -564.464                        | 389                  | 112.744                          | 112.650                     | 94                            | 112.744 |
| abr-13               | 0           | 4.433.767 | 0          | 2.891.587 | 1.496                | 3.266               | 2.751.251  | 58.567                 | 698.290    | 82                     | 3.145      | 3.454.183               | 0,896%      | -562.596                  | -562.596                        | 0                    | 112.759                          | 112.759                     | 0                             | 112.759 |

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

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Tasa Máxima                          | 1,15% |
| Tasa Provisoria                      | 0,75% |
| Prima Fija no sujeta a devolución UF | 600   |

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

➤ Primas

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

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

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

➤ Ajustes por Siniestralidad

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

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

➤ Ingreso Financiero Mensual

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

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

➤ Liquidaciones y Pagos

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

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

➤ Publicación resultados licitación

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

➤ Cierre de Contrato

Con fecha 14 de junio de 2013, AFP Habitat S.A. y Seguros de Vida SURA S.A. firman "Convenio de Liquidación Final y Definitiva del Contrato "AFP Habitat" con "Seguros de Vida Sura"", que finiquita toda relación con dicha compañía respecto del SIS, cobertura 01.04.2006 y 31.10.2007. Se presenta solo para efectos comparativos con el ejercicio anterior.

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

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

| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |           |            |           | Siniestralidad       |                     |            |                        |            |                        |            |                         |             |                           | Ajustes por Siniestralidad (UF) |                      |                                  |                             |                               | Balance |
|----------------------|-------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---------------------|------------|------------------------|------------|------------------------|------------|-------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------|
|                      | Máxima      |           | Provisoria |           | Reservas<br>Técnicas | Aportes adicionales |            | Pensiones Transitorias |            | Contribuciones pagadas |            | Total<br>Acumulado (UF) | Tasa<br>(%) | Ajustes<br>Siniestralidad | Ajustes<br>Pagados              | Ajustes<br>por pagar | Participación<br>Ing. Financiero | Ing. Financieros<br>Pagados | Ing. Financieros<br>por pagar |         |
|                      | Mensual     | Acumulada | Mensual    | Acumulada |                      | N°                  | Monto (UF) | N°                     | Monto (UF) | N°                     | Monto (UF) |                         |             |                           |                                 |                      |                                  |                             |                               |         |
| nov-07               | 287.330     | 287.330   | 172.566    | 172.566   | 248.165              | 0                   | 0          | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 248.165                 | 1.287%      | -75.599                   | 0                               | -75.599              | 0                                | 0                           | 0                             | 0       |
| dic-07               | 346.692     | 634.022   | 207.263    | 379.829   | 470.256              | 21                  | 16.772     | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 487.028                 | 1.145%      | -107.200                  | 0                               | -107.200             | 0                                | 0                           | 0                             | 0       |
| ene-08               | 322.151     | 956.173   | 192.796    | 572.625   | 623.079              | 56                  | 54.171     | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 677.250                 | 1.055%      | -104.626                  | 0                               | -104.626             | 0                                | 0                           | 0                             | 0       |
| feb-08               | 22.509      | 978.681   | 12.911     | 585.535   | 510.714              | 118                 | 105.914    | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 616.628                 | 0.939%      | -31.093                   | 0                               | -31.093              | 2.334                            | 0                           | 2.334                         | 2.334   |
| mar-08               | 10.813      | 989.494   | 6.305      | 591.841   | 475.487              | 151                 | 127.371    | 10                     | 360        | 0                      | 0          | 603.217                 | 0.908%      | -11.377                   | 0                               | -11.377              | 1.544                            | 0                           | 1.544                         | 1.544   |
| abr-08               | 3.562       | 993.057   | 2.058      | 593.898   | 444.027              | 177                 | 148.187    | 61                     | 1.658      | 0                      | 0          | 593.871                 | 0.891%      | 27                        | 27                              | 0                    | 552                              | 552                         | 0                             | 552     |
| may-08               | 2.384       | 995.441   | 1.380      | 595.278   | 422.255              | 188                 | 155.281    | 155                    | 4.057      | 0                      | 0          | 581.593                 | 0.871%      | 13.685                    | 27                              | 13.658               | -11.043                          | 552                         | -11.595                       | -11.043 |
| jun-08               | 1.709       | 997.151   | 1.011      | 596.289   | 401.588              | 190                 | 157.415    | 296                    | 6.991      | 0                      | 0          | 565.994                 | 0.846%      | 30.296                    | 27                              | 30.268               | -13.067                          | 552                         | -13.619                       | -13.067 |
| jul-08               | 1.084       | 998.235   | 572        | 596.862   | 379.952              | 200                 | 163.771    | 466                    | 9.872      | 0                      | 0          | 553.595                 | 0.826%      | 43.266                    | 27                              | 43.239               | -12.895                          | 552                         | -13.447                       | -12.895 |
| ago-08               | 1.020       | 999.255   | 594        | 597.455   | 374.446              | 205                 | 168.523    | 650                    | 12.250     | 0                      | 0          | 555.218                 | 0.828%      | 42.237                    | 27                              | 42.210               | -12.816                          | 552                         | -13.368                       | -12.816 |
| sep-08               | 767         | 1.000.022 | 418        | 597.873   | 385.031              | 206                 | 168.703    | 841                    | 14.435     | 0                      | 0          | 568.169                 | 0.847%      | 29.704                    | 27                              | 29.677               | -6.409                           | 552                         | -6.960                        | -6.409  |
| oct-08               | 501         | 1.000.524 | 321        | 598.194   | 385.003              | 208                 | 168.912    | 1.055                  | 17.890     | 0                      | 0          | 571.805                 | 0.852%      | 26.389                    | 26.389                          | 0                    | -8.899                           | -8.899                      | 0                             | -8.899  |
| nov-08               | 652         | 1.001.175 | 405        | 598.599   | 382.885              | 212                 | 169.298    | 1.282                  | 21.392     | 0                      | 0          | 573.575                 | 0.854%      | 25.023                    | 26.389                          | -1.366               | -3.973                           | -8.899                      | 4.925                         | -3.973  |
| dic-08               | 448         | 1.001.623 | 261        | 598.860   | 394.428              | 213                 | 169.633    | 1.521                  | 25.048     | 0                      | 0          | 589.109                 | 0.876%      | 9.751                     | 26.389                          | -16.639              | -4.056                           | -8.899                      | 4.843                         | -4.056  |
| ene-09               | 265         | 1.001.888 | 163        | 599.023   | 411.015              | 214                 | 170.901    | 1.770                  | 29.428     | 0                      | 0          | 611.344                 | 0.909%      | -12.320                   | 26.389                          | -38.709              | 10.669                           | -8.899                      | 19.567                        | 10.669  |
| feb-09               | 261         | 1.002.150 | 154        | 599.177   | 399.685              | 216                 | 170.901    | 2.024                  | 32.515     | 0                      | 0          | 603.101                 | 0.897%      | -3.924                    | 26.389                          | -30.313              | 24.669                           | -8.899                      | 33.568                        | 24.669  |
| mar-09               | 422         | 1.002.572 | 211        | 599.388   | 401.416              | 223                 | 180.376    | 2.287                  | 36.304     | 0                      | 0          | 618.096                 | 0.919%      | -18.708                   | 26.389                          | -45.097              | 15.861                           | -8.899                      | 24.760                        | 15.861  |
| abr-09               | 264         | 1.002.835 | 160        | 599.549   | 400.298              | 227                 | 181.386    | 2.557                  | 39.762     | 0                      | 0          | 621.446                 | 0.923%      | -21.897                   | -21.897                         | 0                    | 16.522                           | 16.522                      | 0                             | 16.522  |
| may-09               | 209         | 1.003.045 | 135        | 599.684   | 397.619              | 228                 | 182.219    | 2.831                  | 43.154     | 0                      | 0          | 622.992                 | 0.925%      | -23.308                   | -21.897                         | -1.411               | -7.10                            | 16.522                      | -17.232                       | -7.10   |
| jun-09               | 310         | 1.003.355 | 195        | 599.879   | 398.907              | 232                 | 183.151    | 3.108                  | 46.291     | 0                      | 0          | 628.348                 | 0.933%      | -28.470                   | -21.897                         | -6.572               | 9.868                            | 16.522                      | -6.653                        | 9.868   |
| jul-09               | 142         | 1.003.497 | 107        | 599.985   | 389.879              | 235                 | 184.033    | 3.388                  | 49.651     | 0                      | 0          | 623.563                 | 0.926%      | -23.578                   | -21.897                         | -1.681               | 11.770                           | 16.522                      | -4.752                        | 11.770  |
| ago-09               | 94          | 1.003.591 | 67         | 600.052   | 384.935              | 237                 | 188.529    | 3.669                  | 52.804     | 0                      | 0          | 626.268                 | 0.930%      | -26.216                   | -21.897                         | -4.318               | 12.099                           | 16.522                      | -4.423                        | 12.099  |
| sep-09               | 184         | 1.003.775 | 112        | 600.164   | 379.288              | 240                 | 192.119    | 3.950                  | 56.006     | 0                      | 0          | 627.413                 | 0.931%      | -27.249                   | -21.897                         | -5.351               | 15.115                           | 16.522                      | -1.407                        | 15.115  |
| oct-09               | 108         | 1.003.884 | 64         | 600.228   | 378.135              | 240                 | 192.119    | 4.230                  | 59.096     | 0                      | 0          | 629.349                 | 0.934%      | -29.121                   | -29.121                         | 0                    | 9.527                            | 9.527                       | 0                             | 9.527   |
| nov-09               | 114         | 1.003.998 | 92         | 600.321   | 377.623              | 242                 | 192.488    | 4.511                  | 62.135     | 0                      | 0          | 632.246                 | 0.938%      | -31.925                   | -29.121                         | -2.804               | 4.895                            | 9.527                       | -4.632                        | 4.895   |
| dic-09               | 74          | 1.004.072 | 49         | 600.370   | 377.576              | 243                 | 192.606    | 4.798                  | 66.301     | 0                      | 0          | 636.483                 | 0.945%      | -36.114                   | -29.121                         | -6.993               | 8.277                            | 9.527                       | -1.250                        | 8.277   |
| ene-10               | 54          | 1.004.126 | 41         | 600.411   | 375.423              | 246                 | 196.752    | 5.086                  | 69.340     | 0                      | 0          | 641.516                 | 0.952%      | -41.106                   | -29.121                         | -11.985              | 8.189                            | 9.527                       | -1.338                        | 8.189   |
| feb-10               | 73          | 1.004.199 | 42         | 600.453   | 374.523              | 246                 | 196.752    | 5.371                  | 72.337     | 0                      | 0          | 643.612                 | 0.955%      | -43.160                   | -29.121                         | -14.039              | 14.397                           | 9.527                       | 4.870                         | 14.397  |
| mar-10               | 57          | 1.004.256 | 47         | 600.499   | 369.485              | 250                 | 199.292    | 5.653                  | 75.284     | 0                      | 0          | 644.060                 | 0.956%      | -43.561                   | -29.121                         | -14.440              | 13.093                           | 9.527                       | 3.567                         | 13.093  |
| abr-10               | 42          | 1.004.298 | 32         | 600.531   | 368.449              | 251                 | 201.297    | 5.933                  | 78.159     | 0                      | 0          | 647.905                 | 0.961%      | -47.374                   | -47.374                         | 0                    | 13.263                           | 13.263                      | 0                             | 13.263  |
| may-10               | 59          | 1.004.357 | 46         | 600.577   | 359.898              | 254                 | 206.013    | 6.209                  | 81.027     | 0                      | 0          | 646.937                 | 0.960%      | -46.360                   | -47.374                         | 1.014                | 18.678                           | 13.263                      | 5.414                         | 18.678  |
| jun-10               | 41          | 1.004.398 | 33         | 600.610   | 357.063              | 255                 | 206.720    | 6.483                  | 83.877     | 0                      | 0          | 647.660                 | 0.961%      | -47.050                   | -47.374                         | 324                  | 20.415                           | 13.263                      | 7.152                         | 20.415  |
| jul-10               | 62          | 1.004.460 | 53         | 600.663   | 352.535              | 257                 | 208.185    | 6.757                  | 86.710     | 1                      | 27         | 647.457                 | 0.960%      | -46.795                   | -47.374                         | 579                  | 26.904                           | 13.263                      | 13.641                        | 26.904  |
| ago-10               | 65          | 1.004.524 | 52         | 600.714   | 351.169              | 258                 | 208.185    | 7.027                  | 89.536     | 1                      | 27         | 648.918                 | 0.963%      | -48.203                   | -47.374                         | -829                 | 27.610                           | 13.263                      | 14.347                        | 27.610  |
| sep-10               | 132         | 1.004.657 | 86         | 600.801   | 350.310              | 259                 | 208.210    | 7.297                  | 92.356     | 1                      | 27         | 650.904                 | 0.965%      | -50.104                   | -47.374                         | -2.730               | 18.785                           | 13.263                      | 5.522                         | 18.785  |
| oct-10               | 41          | 1.004.697 | 36         | 600.836   | 345.785              | 261                 | 208.845    | 7.569                  | 95.266     | 2                      | 39         | 649.935                 | 0.964%      | -49.099                   | -49.099                         | 0                    | 17.795                           | 17.795                      | 0                             | 17.795  |
| nov-10               | 78          | 1.004.775 | 60         | 600.896   | 343.417              | 262                 | 209.640    | 7.836                  | 98.073     | 2                      | 39         | 651.169                 | 0.966%      | -50.273                   | -49.099                         | -1.176               | 25.214                           | 17.795                      | 7.419                         | 25.214  |
| dic-10               | 26          | 1.004.801 | 19         | 600.915   | 342.447              | 263                 | 209.640    | 8.103                  | 100.802    | 2                      | 39         | 652.926                 | 0.968%      | -52.014                   | -49.099                         | -2.915               | 25.175                           | 17.795                      | 7.380                         | 25.175  |
| ene-11               | 31          | 1.004.832 | 26         | 600.940   | 339.376              | 266                 | 210.414    | 8.369                  | 103.692    | 3                      | 158        | 653.641                 | 0.969%      | -52.700                   | -49.099                         | -3.602               | 22.418                           | 17.795                      | 4.623                         | 22.418  |
| feb-11               | 33          | 1.004.865 | 28         | 600.969   | 322.116              | 279                 | 227.911    | 8.627                  | 106.119    | 3                      | 158        | 656.305                 | 0.973%      | -55.336                   | -49.099                         | -6.237               | 25.112                           | 17.795                      | 7.317                         | 25.112  |
| mar-11               | 54          | 1.004.919 | 33         | 601.001   | 302.891              | 294                 | 244.602    | 8.871                  | 108.349    | 4                      | 275        | 656.116                 | 0.973%      | -55.115                   | -49.099                         | -6.016               | 30.116                           | 17.795                      | 12.321                        | 30.116  |
| abr-11               | 56          | 1.004.974 | 34         | 601.035   | 238.506              | 337                 | 304.255    | 9.086                  | 110.214    | 5                      | 293        | 653.268                 | 0.969%      | -52.233                   | -52.233                         | 0                    | 31.457                           | 31.457                      | 0                             | 31.457  |
| may-11               | 56          | 1.005.030 | 34         | 601.069   | 204.111              | 377                 | 336.391    | 9.266                  | 111.297    | 5                      | 293        | 652.092                 | 0.967%      | -51.023                   | -52.233                         | 1.210                | 31.096                           | 31.457                      | -361                          | 31.096  |
| jun-11               | 69          | 1.005.100 | 42         | 601.111   | 151.386              | 412                 | 383.644    | 9.385                  | 112.008    | 6                      | 297        | 647.335                 | 0.960%      | -46.224                   | -52.233                         | 6.009                | 30.449                           | 31.457                      | -1.009                        | 30.449  |
| jul-11               | 34          | 1.005.133 | 20         | 601.131   | 124.848              | 436                 | 407.262    | 9.466                  | 112.484    | 9                      | 341        | 644.935                 | 0.956%      | -43.804                   | -52.233                         | 8.429                | 30.593                           | 31.457                      | -865                          | 30.593  |
| ago-11               | 56          | 1.005.189 | 34         | 601.165   | 86.942               | 465                 | 440.312    | 9.523                  | 112.926    | 10                     | 353        | 640.534                 | 0.949%      | -39.369                   | -52.233                         | 12.864               | 34.069                           | 31.457                      | 2.612                         | 34.069  |
| sep-11               | 42          | 1.005.231 | 25         | 601.190   | 54.833               | 483                 | 465.007    | 9.575                  | 113.336    | 13                     | 402        | 633.579                 | 0.939%      | -32.389                   | -52.233                         | 19.844               | 34.897                           | 31.457                      | 3.440                         | 34.897  |
| oct-11               | 257         | 1.005.488 | 156        | 601.345   | 36.737               | 496                 | 481.219    | 9.617                  | 113.609    | 15                     | 480        | 630.246                 | 0.937%      | -30.700                   | -30.700                         | 0                    | 33.296                           | 33.296                      | 0                             | 33.296  |
| nov-11               | 65          | 1.005.554 | 39         | 601.385   | 23.703               | 505                 | 488.540    | 9.640                  | 113.803    | 17                     | 619        | 626.665                 | 0.929%      | -25.280                   | -30.700                         | 5.420                | 33.648                           | 33.296                      | 352                           | 33.648  |
| dic-11               | 65          | 1.005.619 | 39         | 601.424   | 18.795               | 509                 | 493.363    | 9.656                  | 113.883    | 17                     | 619        | 626.660                 | 0.929%      | -25.236                   | -30.700                         | 5.464                | 34.014                           | 33.296                      | 718                           | 34.014  |



| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |           |            |           | Siniestralidad       |                     |            |                        |            |                        |            |                         |             |                           | Ajustes por Siniestralidad (UF) |                      |                                  |                             |                               | Balance |
|----------------------|-------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---------------------|------------|------------------------|------------|------------------------|------------|-------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------|
|                      | Máxima      |           | Provisoria |           | Reservas<br>Técnicas | Aportes adicionales |            | Pensiones Transitorias |            | Contribuciones pagadas |            | Total<br>Acumulado (UF) | Tasa<br>(%) | Ajustes<br>Siniestralidad | Ajustes<br>Pagados              | Ajustes<br>por pagar | Participación<br>Ing. Financiero | Ing. Financieros<br>Pagados | Ing. Financieros<br>por pagar |         |
|                      | Mensual     | Acumulada | Mensual    | Acumulada |                      | N°                  | Monto (UF) | N°                     | Monto (UF) | N°                     | Monto (UF) |                         |             |                           |                                 |                      |                                  |                             |                               |         |
| ene-12               | 35          | 1.005.853 | 21         | 601.445   | 17.128               | 512                 | 494.764    | 9.668                  | 113.927    | 17                     | 619        | 626.439                 | 0,928%      | -24.993                   | -30.700                         | 5.707                | 34.355                           | 33.296                      | 1.059                         | 34.355  |
| feb-12               | 39          | 1.005.893 | 24         | 601.469   | 6.167                | 517                 | 504.022    | 9.677                  | 113.933    | 18                     | 646        | 624.768                 | 0,926%      | -23.299                   | -30.700                         | 7.402                | 34.111                           | 33.296                      | 815                           | 34.111  |
| mar-12               | 32          | 1.005.725 | 19         | 601.488   | 5.694                | 518                 | 504.605    | 9.684                  | 113.947    | 18                     | 646        | 624.892                 | 0,926%      | -23.404                   | -30.700                         | 7.296                | 34.061                           | 33.296                      | 764                           | 34.061  |
| abr-12               | 44          | 1.005.769 | 27         | 601.515   | 5.423                | 519                 | 504.605    | 9.690                  | 114.340    | 18                     | 530        | 624.898                 | 0,926%      | -23.383                   | -23.383                         | 0                    | 34.147                           | 34.147                      | 0                             | 34.147  |
| may-12               | 39          | 1.005.808 | 25         | 601.540   | 5.368                | 519                 | 504.605    | 9.695                  | 114.364    | 18                     | 530        | 624.867                 | 0,926%      | -23.327                   | -23.383                         | 56                   | 34.328                           | 34.147                      | 181                           | 34.328  |
| jun-12               | 24          | 1.005.831 | 14         | 601.554   | 5.031                | 520                 | 504.807    | 9.701                  | 114.429    | 18                     | 530        | 624.797                 | 0,926%      | -23.243                   | -23.383                         | 140                  | 34.258                           | 34.147                      | 111                           | 34.258  |
| jul-12               | 44          | 1.005.875 | 27         | 601.581   | 3.770                | 521                 | 504.848    | 9.705                  | 114.381    | 19                     | 569        | 623.569                 | 0,924%      | -21.988                   | -23.383                         | 1.395                | 34.257                           | 34.147                      | 110                           | 34.257  |
| ago-12               | 23          | 1.005.898 | 14         | 601.595   | 3.734                | 521                 | 504.848    | 9.707                  | 114.395    | 19                     | 569        | 623.546                 | 0,924%      | -21.951                   | -23.383                         | 1.432                | 34.325                           | 34.147                      | 178                           | 34.325  |
| sep-12               | 20          | 1.005.918 | 12         | 601.607   | 3.730                | 521                 | 504.848    | 9.709                  | 114.408    | 19                     | 569        | 623.555                 | 0,924%      | -21.949                   | -23.383                         | 1.434                | 34.307                           | 34.147                      | 160                           | 34.307  |
| oct-12               | 58          | 1.005.976 | 35         | 601.642   | 2.456                | 522                 | 504.848    | 9.713                  | 114.256    | 19                     | 569        | 622.129                 | 0,921%      | -20.487                   | -20.487                         | 0                    | 34.288                           | 34.288                      | 0                             | 34.288  |
| nov-12               | 13          | 1.005.989 | 8          | 601.650   | 2.444                | 522                 | 504.848    | 9.714                  | 114.260    | 19                     | 569        | 622.122                 | 0,921%      | -20.472                   | -20.487                         | 15                   | 34.278                           | 34.288                      | -10                           | 34.278  |
| dic-12               | 33          | 1.006.023 | 20         | 601.670   | 2.442                | 522                 | 504.848    | 9.715                  | 114.265    | 19                     | 569        | 622.124                 | 0,921%      | -20.454                   | -20.487                         | 33                   | 34.285                           | 34.288                      | -3                            | 34.285  |
| ene-13               | 44          | 1.006.067 | 27         | 601.696   | 2.453                | 522                 | 504.848    | 9.716                  | 114.270    | 19                     | 569        | 622.139                 | 0,921%      | -20.443                   | -20.487                         | 45                   | 34.280                           | 34.288                      | -8                            | 34.280  |
| feb-13               | 31          | 1.006.098 | 19         | 601.715   | 2.441                | 522                 | 504.848    | 9.717                  | 114.274    | 19                     | 569        | 622.132                 | 0,921%      | -20.417                   | -20.487                         | 71                   | 34.294                           | 34.288                      | 6                             | 34.294  |
| mar-13               | 119         | 1.006.216 | 72         | 601.787   | 2.402                | 522                 | 504.848    | 9.718                  | 114.279    | 19                     | 569        | 622.098                 | 0,921%      | -20.311                   | -20.487                         | 177                  | 34.299                           | 34.288                      | 11                            | 34.299  |
| abr-13               | 109         | 1.006.325 | 66         | 601.853   | 2.385                | 522                 | 504.848    | 9.719                  | 114.283    | 19                     | 569        | 622.085                 | 0,921%      | -20.233                   | -20.233                         | 0                    | 34.322                           | 34.322                      | 0                             | 34.322  |
| may-13               | 107         | 1.006.432 | 65         | 601.917   | 2.312                | 524                 | 504.848    | 9.720                  | 114.288    | 19                     | 569        | 622.017                 | 0,921%      | -20.100                   | -20.233                         | 133                  | 34.328                           | 34.322                      | 5                             | 34.328  |
| jun-13               | 65          | 1.006.497 | 39         | 601.956   | 2.005                | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 19                     | 569        | 621.905                 | 0,921%      | -19.949                   | -20.233                         | 284                  | 34.348                           | 34.322                      | 26                            | 34.348  |
| jul-13               | 0           | 1.006.497 | 0          | 601.956   | 2.029                | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 19                     | 569        | 621.929                 | 0,921%      | -19.973                   | -20.233                         | 260                  | 34.351                           | 34.322                      | 29                            | 34.351  |
| ago-13               | 0           | 1.006.497 | 0          | 601.956   | 2.015                | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 19                     | 569        | 621.915                 | 0,921%      | -19.959                   | -20.233                         | 274                  | 34.361                           | 34.322                      | 39                            | 34.361  |
| sep-13               | 0           | 1.006.497 | 0          | 601.956   | 2.012                | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 19                     | 569        | 621.912                 | 0,921%      | -19.955                   | -20.233                         | 277                  | 34.356                           | 34.322                      | 34                            | 34.356  |
| oct-13               | 109         | 1.006.606 | 64         | 602.021   | 2.003                | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 19                     | 569        | 621.903                 | 0,921%      | -19.882                   | -19.882                         | 0                    | 34.372                           | 34.372                      | 0                             | 34.372  |
| nov-13               | 11          | 1.006.617 | 7          | 602.028   | 1.996                | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 19                     | 569        | 621.895                 | 0,921%      | -19.868                   | -19.882                         | 15                   | 34.378                           | 34.372                      | 6                             | 34.378  |
| dic-13               | 35          | 1.006.652 | 25         | 602.053   | 1.151                | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 19                     | 569        | 621.051                 | 0,919%      | -18.998                   | -19.882                         | 885                  | 34.382                           | 34.372                      | 10                            | 34.382  |
| ene-14               | 10          | 1.006.662 | 8          | 602.061   | 1.122                | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 19                     | 569        | 621.021                 | 0,919%      | -18.961                   | -19.882                         | 922                  | 34.401                           | 34.372                      | 29                            | 34.401  |
| feb-14               | 16          | 1.006.678 | 11         | 602.072   | 1.121                | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 19                     | 569        | 621.020                 | 0,919%      | -18.949                   | -19.882                         | 933                  | 34.400                           | 34.372                      | 28                            | 34.400  |
| mar-14               | 16          | 1.006.694 | 11         | 602.083   | 849                  | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 20                     | 575        | 620.754                 | 0,919%      | -18.671                   | -19.882                         | 1.211                | 34.407                           | 34.372                      | 35                            | 34.407  |
| abr-14               | 7           | 1.006.701 | 4          | 602.087   | 842                  | 525                 | 505.041    | 9.721                  | 114.290    | 20                     | 575        | 620.747                 | 0,919%      | -18.660                   | -18.660                         | 0                    | 34.417                           | 34.417                      | 0                             | 34.417  |
| may-14               | 40          | 1.006.741 | 7          | 602.095   | 643                  | 526                 | 505.018    | 9.721                  | 114.290    | 20                     | 575        | 620.524                 | 0,918%      | -18.430                   | -18.660                         | 230                  | 34.423                           | 34.417                      | 6                             | 34.423  |
| jun-14               | 10          | 1.006.752 | 8          | 602.103   | 635                  | 526                 | 505.018    | 9.721                  | 114.290    | 20                     | 575        | 620.517                 | 0,918%      | -18.414                   | -18.660                         | 246                  | 34.424                           | 34.417                      | 7                             | 34.424  |
| jul-14               | 30          | 1.006.782 | 20         | 602.123   | 628                  | 526                 | 505.018    | 9.721                  | 114.290    | 20                     | 575        | 620.509                 | 0,918%      | -18.387                   | -18.660                         | 273                  | 34.430                           | 34.417                      | 13                            | 34.430  |
| ago-14               | 25          | 1.006.807 | 16         | 602.138   | 147                  | 527                 | 505.288    | 9.721                  | 114.290    | 20                     | 575        | 620.299                 | 0,918%      | -18.161                   | -18.660                         | 499                  | 34.440                           | 34.417                      | 23                            | 34.440  |
| sep-14               | 18          | 1.006.825 | 15         | 602.153   | 0                    | 527                 | 505.288    | 9.721                  | 114.290    | 20                     | 575        | 620.153                 | 0,918%      | -17.999                   | -18.660                         | 661                  | 34.437                           | 34.417                      | 20                            | 34.437  |
| oct-14               | 35          | 1.006.860 | 30         | 602.184   | 0                    | 527                 | 505.288    | 9.721                  | 114.290    | 20                     | 575        | 620.153                 | 0,918%      | -17.969                   | -17.969                         | 0                    | 34.437                           | 34.437                      | 0                             | 34.437  |
| nov-14               | 35          | 1.006.894 | 30         | 602.214   | 0                    | 527                 | 505.288    | 9.721                  | 114.290    | 20                     | 575        | 620.153                 | 0,918%      | -17.939                   | -17.969                         | 30                   | 34.437                           | 34.437                      | 0                             | 34.437  |
| dic-14               | 7           | 1.006.901 | 5          | 602.219   | 0                    | 527                 | 505.288    | 9.721                  | 114.290    | 20                     | 575        | 620.153                 | 0,918%      | -17.934                   | -17.969                         | 35                   | 34.439                           | 34.437                      | 3                             | 34.439  |

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

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

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

➤ Prima

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

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

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

➤ Ajustes por Siniestralidad

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

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

➤ Ingreso Financiero Mensual

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

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

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

➤ Liquidaciones y Pagos

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

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

➤ Publicación resultados licitación

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

**b.6 Vigencia del contrato: febrero 2008 – septiembre 2008**  
Compañía de Seguros de vida: Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

| Mes/año<br>Cobertura | Primas (UF) |           |            |           | Sinistralidad        |                     |            |                        |            |                        |            |                         | Ajustes por Sinistralidad (UF) |                          |                    |                      |                                  | Balance |                             |                               |
|----------------------|-------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---------------------|------------|------------------------|------------|------------------------|------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------------|---------|-----------------------------|-------------------------------|
|                      | Máxima      |           | Provisoria |           | Reservas<br>Técnicas | Aportes adicionales |            | Pensiones Transitorias |            | Contribuciones pagadas |            | Total<br>Acumulado (UF) | Tasa<br>(%)                    | Ajustes<br>Sinistralidad | Ajustes<br>Pagados | Ajustes<br>por pagar | Participación<br>Ing. Financiero |         | Ing. Financieros<br>Pagados | Ing. Financieros<br>por pagar |
|                      | Mensual     | Acumulada | Mensual    | Acumulada |                      | N°                  | Monto (UF) | N°                     | Monto (UF) | N°                     | Monto (UF) |                         |                                |                          |                    |                      |                                  |         |                             |                               |
| feb-08               | 351.887     | 351.887   | 180.385    | 180.385   | 331.004              | 4                   | 8.493      | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 339.497                 | 1,687%                         | -159.112                 | 0                  | -159.112             | 0                                | 0       | 0                           |                               |
| mar-08               | 385.500     | 737.386   | 197.517    | 377.902   | 521.059              | 32                  | 38.622     | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 559.681                 | 1,328%                         | -181.778                 | 0                  | -181.778             | 0                                | 0       | 0                           |                               |
| abr-08               | 384.530     | 1.121.916 | 197.114    | 575.016   | 761.698              | 71                  | 77.376     | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 839.074                 | 1,308%                         | -264.058                 | -264.058           | 0                    | 0                                | 0       | 0                           |                               |
| may-08               | 378.740     | 1.500.656 | 194.562    | 769.578   | 931.350              | 149                 | 132.826    | 2                      | 75         | 0                      | 0          | 1.064.252               | 1,240%                         | -294.674                 | -264.058           | -30.616              | -2.741                           | 0       | -2.741                      |                               |
| jun-08               | 386.235     | 1.886.892 | 198.264    | 967.842   | 968.674              | 231                 | 183.270    | 19                     | 541        | 0                      | 0          | 1.152.484               | 1,068%                         | -184.643                 | -264.058           | 79.416               | -3.888                           | 0       | -3.888                      |                               |
| jul-08               | 382.029     | 2.268.921 | 196.179    | 1.164.020 | 1.165.969            | 302                 | 253.044    | 63                     | 1.734      | 0                      | 0          | 1.420.747               | 1,095%                         | -256.726                 | -264.058           | 7.332                | -3.626                           | 0       | -3.626                      |                               |
| ago-08               | 381.489     | 2.650.410 | 196.339    | 1.360.360 | 1.366.534            | 387                 | 306.061    | 169                    | 4.436      | 0                      | 0          | 1.677.031               | 1,107%                         | -316.671                 | -264.058           | -52.613              | -3.820                           | 0       | -3.480                      |                               |
| sep-08               | 407.386     | 3.057.796 | 205.981    | 1.566.340 | 1.608.616            | 446                 | 349.748    | 317                    | 7.423      | 0                      | 0          | 1.965.788               | 1,124%                         | -399.447                 | -264.058           | -135.389             | 10.730                           | 0       | 10.730                      |                               |
| oct-08               | 24.325      | 3.082.122 | 12.324     | 1.578.664 | 1.446.134            | 523                 | 399.088    | 588                    | 13.986     | 0                      | 0          | 1.859.208               | 1,055%                         | -280.544                 | -280.544           | 0                    | 4.284                            | 4.284   | 4.284                       |                               |
| nov-08               | 8.414       | 3.090.536 | 4.285      | 1.582.949 | 1.334.027            | 559                 | 419.273    | 904                    | 18.448     | 0                      | 0          | 1.771.749               | 1,003%                         | -188.800                 | -280.544           | 91.744               | 18.814                           | 4.284   | 14.530                      |                               |
| dic-08               | 15.143      | 3.105.678 | 7.485      | 1.590.434 | 1.254.191            | 579                 | 431.238    | 1.285                  | 24.031     | 0                      | 0          | 1.709.460               | 0,963%                         | -119.027                 | -280.544           | 161.517              | 18.531                           | 4.284   | 14.247                      |                               |
| ene-09               | 2.647       | 3.108.325 | 1.424      | 1.591.858 | 1.210.123            | 591                 | 436.981    | 1.722                  | 30.114     | 0                      | 0          | 1.677.218               | 0,944%                         | -85.361                  | -280.544           | 195.183              | 73.348                           | 4.284   | 69.064                      |                               |
| feb-09               | 2.551       | 3.110.876 | 1.266      | 1.593.123 | 1.167.638            | 612                 | 444.642    | 2.198                  | 35.388     | 0                      | 0          | 1.647.669               | 0,926%                         | -54.546                  | -280.544           | 225.998              | 125.918                          | 4.284   | 121.634                     |                               |
| mar-09               | 2.138       | 3.113.014 | 1.095      | 1.594.218 | 1.136.129            | 634                 | 457.515    | 2.733                  | 43.475     | 0                      | 0          | 1.637.119               | 0,920%                         | -42.900                  | -280.544           | 237.644              | 92.722                           | 4.284   | 88.438                      |                               |
| abr-09               | 1.919       | 3.114.934 | 1.031      | 1.595.250 | 1.123.542            | 650                 | 469.779    | 3.326                  | 50.683     | 0                      | 0          | 1.644.005               | 0,923%                         | -48.755                  | -48.755            | 0                    | 95.266                           | 95.266  | 0                           |                               |
| may-09               | 3.007       | 3.117.940 | 1.427      | 1.596.677 | 1.112.003            | 657                 | 474.245    | 3.937                  | 57.373     | 0                      | 0          | 1.643.621               | 0,922%                         | -46.945                  | -48.755            | 1.811                | 28.953                           | 95.266  | -66.313                     |                               |
| jun-09               | 2.132       | 3.120.073 | 1.068      | 1.597.745 | 1.125.756            | 665                 | 477.004    | 4.577                  | 65.135     | 0                      | 0          | 1.667.895               | 0,935%                         | -70.150                  | -48.755            | -21.395              | 69.826                           | 95.266  | -25.440                     |                               |
| jul-09               | 1.165       | 3.121.237 | 615        | 1.598.360 | 1.081.491            | 674                 | 490.608    | 5.240                  | 72.309     | 0                      | 0          | 1.644.408               | 0,921%                         | -46.048                  | -48.755            | 2.707                | 75.171                           | 95.266  | -20.095                     |                               |
| ago-09               | 940         | 3.122.178 | 444        | 1.598.803 | 1.066.252            | 687                 | 500.826    | 5.922                  | 79.593     | 0                      | 0          | 1.646.671               | 0,922%                         | -47.868                  | -48.755            | 887                  | 76.089                           | 95.266  | -19.177                     |                               |
| sep-09               | 859         | 3.123.036 | 426        | 1.599.229 | 1.065.573            | 692                 | 504.026    | 6.596                  | 85.883     | 0                      | 0          | 1.655.482               | 0,927%                         | -56.253                  | -48.755            | -7.498               | 84.541                           | 95.266  | -19.177                     |                               |
| oct-09               | 583         | 3.123.619 | 317        | 1.599.546 | 1.059.687            | 702                 | 510.852    | 7.279                  | 93.207     | 0                      | 0          | 1.663.546               | 0,931%                         | -63.999                  | -63.999            | 0                    | 68.735                           | 68.735  | 0                           |                               |
| nov-09               | 523         | 3.124.142 | 281        | 1.599.827 | 1.059.075            | 707                 | 515.119    | 7.978                  | 100.660    | 0                      | 0          | 1.674.854               | 0,938%                         | -75.027                  | -63.999            | -11.028              | 55.695                           | 68.735  | -13.039                     |                               |
| dic-09               | 435         | 3.124.577 | 234        | 1.600.061 | 1.042.518            | 716                 | 518.746    | 8.678                  | 108.345    | 0                      | 0          | 1.669.609               | 0,935%                         | -69.548                  | -63.999            | -5.549               | 65.196                           | 68.735  | -3.538                      |                               |
| ene-10               | 500         | 3.125.077 | 290        | 1.600.350 | 1.033.545            | 720                 | 521.716    | 9.381                  | 114.976    | 0                      | 0          | 1.670.237               | 0,935%                         | -69.886                  | -63.999            | -5.887               | 64.949                           | 68.735  | -3.785                      |                               |
| feb-10               | 573         | 3.125.650 | 371        | 1.600.722 | 1.023.441            | 721                 | 523.673    | 10.082                 | 121.980    | 0                      | 0          | 1.669.094               | 0,934%                         | -68.373                  | -63.999            | -4.373               | 82.499                           | 68.735  | 13.765                      |                               |
| mar-10               | 412         | 3.126.062 | 247        | 1.600.969 | 1.002.304            | 728                 | 531.002    | 10.786                 | 128.681    | 1                      | 16         | 1.662.604               | 0,930%                         | -61.635                  | -63.999            | 2.365                | 78.815                           | 68.735  | 10.080                      |                               |
| abr-10               | 248         | 3.126.310 | 154        | 1.601.123 | 995.165              | 732                 | 532.836    | 11.489                 | 135.309    | 2                      | 41         | 1.663.352               | 0,931%                         | -62.228                  | -62.228            | 0                    | 79.296                           | 79.296  | 0                           |                               |
| may-10               | 359         | 3.126.669 | 234        | 1.601.357 | 983.412              | 739                 | 540.714    | 12.193                 | 141.842    | 2                      | 41         | 1.666.010               | 0,932%                         | -64.652                  | -62.228            | -2.424               | 94.707                           | 79.296  | 15.411                      |                               |
| jun-10               | 272         | 3.126.941 | 195        | 1.601.552 | 974.874              | 749                 | 545.003    | 12.892                 | 148.275    | 2                      | 41         | 1.668.193               | 0,933%                         | -66.641                  | -62.228            | -4.413               | 99.690                           | 79.296  | 20.393                      |                               |
| jul-10               | 372         | 3.127.313 | 236        | 1.601.788 | 964.889              | 753                 | 545.003    | 13.581                 | 154.706    | 2                      | 41         | 1.664.640               | 0,931%                         | -62.852                  | -62.228            | -623                 | 117.306                          | 79.296  | 38.010                      |                               |
| ago-10               | 248         | 3.127.561 | 164        | 1.601.952 | 958.184              | 757                 | 552.383    | 14.273                 | 161.543    | 2                      | 41         | 1.672.152               | 0,935%                         | -70.200                  | -62.228            | -7.971               | 119.234                          | 79.296  | 39.937                      |                               |
| sep-10               | 598         | 3.128.158 | 349        | 1.602.301 | 955.868              | 758                 | 552.796    | 14.960                 | 167.881    | 2                      | 41         | 1.676.586               | 0,937%                         | -74.286                  | -62.228            | -12.057              | 95.301                           | 79.296  | 16.005                      |                               |
| oct-10               | 215         | 3.128.374 | 144        | 1.602.445 | 948.632              | 763                 | 556.428    | 15.650                 | 174.775    | 2                      | 41         | 1.679.876               | 0,939%                         | -77.432                  | -77.432            | 0                    | 92.612                           | 92.612  | 0                           |                               |
| nov-10               | 335         | 3.128.709 | 211        | 1.602.655 | 939.291              | 772                 | 559.958    | 16.332                 | 181.119    | 2                      | 41         | 1.680.410               | 0,939%                         | -77.754                  | -77.432            | -323                 | 112.736                          | 92.612  | 20.124                      |                               |
| dic-10               | 166         | 3.128.874 | 105        | 1.602.761 | 929.507              | 778                 | 565.271    | 17.013                 | 187.290    | 2                      | 41         | 1.682.109               | 0,940%                         | -79.348                  | -77.432            | -1.917               | 112.630                          | 92.612  | 20.018                      |                               |
| ene-11               | 150         | 3.129.024 | 86         | 1.602.847 | 929.768              | 780                 | 565.531    | 17.689                 | 193.898    | 2                      | 41         | 1.689.239               | 0,944%                         | -86.392                  | -77.432            | -8.960               | 105.098                          | 92.612  | 12.486                      |                               |
| feb-11               | 281         | 3.129.305 | 200        | 1.603.047 | 927.314              | 782                 | 567.348    | 18.360                 | 200.206    | 2                      | 41         | 1.694.910               | 0,947%                         | -91.863                  | -77.432            | -14.432              | 112.486                          | 92.612  | 19.874                      |                               |
| mar-11               | 228         | 3.129.533 | 117        | 1.603.164 | 914.715              | 788                 | 570.758    | 19.031                 | 206.848    | 2                      | 41         | 1.692.363               | 0,946%                         | -89.199                  | -77.432            | -11.767              | 126.945                          | 92.612  | 34.334                      |                               |
| abr-11               | 258         | 3.129.791 | 133        | 1.603.297 | 912.175              | 791                 | 572.075    | 19.702                 | 213.003    | 2                      | 41         | 1.697.294               | 0,948%                         | -93.997                  | -93.997            | 0                    | 131.025                          | 131.025 | 0                           |                               |
| may-11               | 201         | 3.129.992 | 103        | 1.603.400 | 897.562              | 803                 | 587.010    | 20.370                 | 219.354    | 2                      | 41         | 1.703.968               | 0,952%                         | -100.568                 | -93.997            | -6.570               | 129.652                          | 131.025 | -1.374                      |                               |
| jun-11               | 213         | 3.130.204 | 109        | 1.603.509 | 862.563              | 829                 | 619.462    | 21.028                 | 225.127    | 2                      | 41         | 1.707.194               | 0,954%                         | -103.684                 | -93.997            | -9.687               | 126.850                          | 131.025 | -4.175                      |                               |
| jul-11               | 202         | 3.130.407 | 104        | 1.603.614 | 786.186              | 874                 | 685.094    | 21.664                 | 230.038    | 2                      | 41         | 1.701.360               | 0,951%                         | -97.746                  | -93.997            | -3.749               | 127.632                          | 131.025 | -3.394                      |                               |
| ago-11               | 203         | 3.130.610 | 105        | 1.603.718 | 692.786              | 926                 | 771.589    | 22.251                 | 234.635    | 2                      | 41         | 1.699.051               | 0,949%                         | -95.333                  | -93.997            | -1.336               | 148.045                          | 131.025 | 17.020                      |                               |
| sep-11               | 184         | 3.130.794 | 95         | 1.603.813 | 631.062              | 974                 | 830.300    | 22.802                 | 238.678    | 2                      | 41         | 1.700.082               | 0,950%                         | -96.269                  | -93.997            | -2.272               | 153.780                          | 131.025 | 22.755                      |                               |
| oct-11               | 879         | 3.131.673 | 452        | 1.604.265 | 551.328              | 1.036               | 903.543    | 23.320                 | 241.975    | 4                      | 66         | 1.696.912               | 0,948%                         | -92.647                  | -92.647            | 0                    | 140.295                          | 140.295 | 0                           |                               |
| nov-11               | 190         | 3.131.863 | 98         | 1.604.363 | 461.465              | 1.090               | 983.909    | 23.751                 | 244.848    | 9                      | 183        | 1.690.404               | 0,944%                         | -86.041                  | -92.647            | 6.606                | 143.643                          | 140.295 | 3.348                       |                               |
| dic-11               | 189         | 3.132.052 | 97         | 1.604.460 | 391.889              | 1.139               | 1.039.033  | 24.083                 | 247.267    | 11                     | 209        | 1.678.399               | 0,937%                         | -79.399                  | -92.647            | 18.708               | 147.039                          | 140.295 | 6.744                       |                               |
| ene-12               | 359         | 3.132.411 | 185        | 1.604.645 | 329.464              | 1.186               | 1.092.866  | 24.366                 | 249.031    | 11                     | 209        | 1.671.570               | 0,933%                         | -66.925                  | -92.647            | 25.722               | 152.833                          | 140.295 | 12.538                      |                               |
| feb-12               | 115         | 3.132.606 | 100        | 1.604.745 | 258.454              | 1.245               | 1.153.830  | 24.589                 | 250.551    | 22                     | 578        | 1.663.412               | 0,929%                         | -58.667                  | -92.647            | 33.980               | 149.033                          | 140.295 | 8.738                       |                               |
| mar-12               | 195         | 3.132.721 | 59         | 1.604.805 | 182.633              | 1.297               | 1.220.931  | 24.787                 | 251.573    | 27                     | 824        | 1.655.961               | 0,925%                         | -51.156                  | -92.647            | 41.941               | 147.934                          | 140.295 | 7.639                       |                               |
| abr-12               | 170         | 3.132.891 | 87         | 1.604.892 | 141.338              | 1.335               | 1.260.040  | 24.921                 | 252.668    | 31                     | 893        | 1.654.939               | 0,924%                         | -50.047                  | -50.047            | 0                    | 149.432                          | 149.432 | 0                           |                               |
| may-12               | 168         | 3.133.060 | 79         | 1.604.971 | 91.373               | 1.361               | 1.296.531  | 25.024                 | 253.303    | 32                     | 908        | 1.642.115               | 0,917%                         | -37.144                  | -50.047            | 12.904               | 152.054                          | 149.432 | 2.622                       |                               |
| jun-12               | 158         | 3.133.218 | 82         | 1.605.052 | 57.488               | 1.382               | 1.321.227  | 25.091                 | 253.683    | 35                     | 1.076      | 1.633.474               | 0,912%                         | -28.422                  | -50.047            | 21.626               | 151.244                          | 149.432 | 1.811                       |                               |
| jul-12               | 179         | 3.133.397 | 92         | 1.605.144 | 34.040               | 1.397               | 1.341.723  | 25.142                 | 253.937    | 39                     | 1.268      | 1.630.967               | 0,910%                         | -25.823                  | -50.047            | 24.224               | 151.227                          | 149.432 | 1.795                       |                               |
| ago-12               | 83          | 3.133.479 | 42         | 1.605.187 | 25.602               | 1.402               | 1.350.561  | 25.174                 | 254.157    | 41                     | 1.407      | 1.631.727               | 0,911%                         | -26.541                  | -50.047            | 23.507               | 151.998                          |         |                             |                               |



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

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

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

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

➤ Primas

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

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

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

➤ Ajustes por Siniestralidad

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

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

➤ Ingreso Financiero Mensual

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

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

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

➤ Liquidaciones y Pagos

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

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

➤ Publicación resultados licitación

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

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



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

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

| Mes/ año<br>Cobertura | Primas (UF) |           |            |           | Siniestralidad       |                     |            |                        |            |                        |            |                       | Ajustes por Siniestralidad (UF) |                           |                    |                      |                                  |                             | Balance |                               |
|-----------------------|-------------|-----------|------------|-----------|----------------------|---------------------|------------|------------------------|------------|------------------------|------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|---------|-------------------------------|
|                       | Máxima      |           | Provisoria |           | Reservas<br>Técnicas | Aportes adicionales |            | Pensiones Transitorias |            | Contribuciones pagadas |            | Total<br>Acumado (UF) | Tasa<br>(%)                     | Ajustes<br>Siniestralidad | Ajustes<br>Pagados | Ajustes<br>por pagar | Participación<br>Ing. Financiero | Ing. Financieros<br>Pagados |         | Ing. Financieros<br>por pagar |
|                       | Mensual     | Acumulada | Mensual    | Acumulada |                      | N°                  | Monto (UF) | N°                     | Monto (UF) | N°                     | Monto (UF) |                       |                                 |                           |                    |                      |                                  |                             |         |                               |
| oct-08                | 382.201     | 382.201   | 184.512    | 184.512   | 344.776              | 4                   | 4.558      | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 349.334               | 1,695%                          | -164.823                  | -164.823           | 0                    | 0                                | 0                           | 0       |                               |
| nov-08                | 406.465     | 788.666   | 196.883    | 381.395   | 538.055              | 31                  | 38.846     | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 576.701               | 1,356%                          | -195.306                  | -164.823           | -30.484              | 0                                | 0                           | 0       |                               |
| dic-08                | 466.996     | 1.255.662 | 225.951    | 607.346   | 770.966              | 75                  | 83.266     | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 854.232               | 1,261%                          | -246.885                  | -164.823           | -82.063              | 0                                | 0                           | 0       |                               |
| ene-09                | 428.316     | 1.683.979 | 207.452    | 814.798   | 965.424              | 139                 | 150.215    | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 1.115.639             | 1,228%                          | -300.841                  | -164.823           | -136.018             | 4.185                            | 0                           | 4.185   |                               |
| feb-09                | 429.884     | 2.113.863 | 208.371    | 1.023.169 | 1.156.052            | 216                 | 242.206    | 0                      | 0          | 0                      | 0          | 1.398.258             | 1,226%                          | -375.089                  | -164.823           | -210.266             | 13.123                           | 0                           | 13.123  |                               |
| mar-09                | 440.922     | 2.554.785 | 213.792    | 1.236.961 | 1.310.815            | 370                 | 379.123    | 4                      | 53         | 0                      | 0          | 1.689.991             | 1,226%                          | -453.029                  | -164.823           | -288.207             | 11.450                           | 0                           | 11.450  |                               |
| abr-09                | 434.456     | 2.989.241 | 210.770    | 1.447.732 | 1.492.813            | 492                 | 504.237    | 12                     | 115        | 0                      | 0          | 1.997.165             | 1,239%                          | -549.433                  | -549.433           | 0                    | 10.456                           | 10.456                      | 0       |                               |
| may-09                | 432.078     | 3.421.319 | 209.315    | 1.657.046 | 1.579.029            | 624                 | 657.763    | 24                     | 170        | 0                      | 0          | 2.236.962             | 1,212%                          | -579.916                  | -549.433           | -30.482              | -1.009                           | 10.456                      | -11.465 |                               |
| jun-09                | 444.967     | 3.866.286 | 209.618    | 1.866.665 | 1.755.048            | 766                 | 806.278    | 51                     | 531        | 0                      | 0          | 2.561.856             | 1,228%                          | -695.192                  | -549.433           | -145.758             | 3.045                            | 10.456                      | -7.410  |                               |
| jul-09                | 27.019      | 3.893.305 | 12.924     | 1.879.588 | 1.384.199            | 932                 | 995.155    | 91                     | 999        | 0                      | 0          | 2.380.352             | 1,134%                          | -500.764                  | -549.433           | 48.669               | 7.381                            | 10.456                      | -3.075  |                               |
| ago-09                | 8.030       | 3.901.334 | 4.005      | 1.883.593 | 1.259.551            | 1.027               | 1.103.736  | 150                    | 1.880      | 0                      | 0          | 2.364.966             | 1,124%                          | -481.373                  | -549.433           | 68.060               | 10.523                           | 10.456                      | 68      |                               |
| sep-09                | 9.779       | 3.911.113 | 4.553      | 1.888.146 | 1.085.894            | 1.145               | 1.240.248  | 214                    | 2.081      | 0                      | 0          | 2.328.224             | 1,104%                          | -440.078                  | -549.433           | 109.356              | 16.703                           | 10.456                      | 6.247   |                               |
| oct-09                | 4.759       | 3.915.873 | 2.046      | 1.890.193 | 943.485              | 1.274               | 1.388.697  | 291                    | 3.236      | 0                      | 0          | 2.335.418             | 1,106%                          | -445.225                  | -445.225           | 0                    | 12.276                           | 12.276                      | 0       |                               |
| nov-09                | 2.913       | 3.918.785 | 1.447      | 1.891.639 | 857.058              | 1.332               | 1.440.584  | 415                    | 5.633      | 0                      | 0          | 2.303.275             | 1,090%                          | -411.636                  | -445.225           | 33.589               | 7.847                            | 12.276                      | -4.429  |                               |
| dic-09                | 3.264       | 3.922.049 | 1.550      | 1.893.189 | 667.017              | 1.418               | 1.556.129  | 539                    | 6.311      | 0                      | 0          | 2.229.458             | 1,054%                          | -336.269                  | -445.225           | 108.956              | 8.864                            | 12.276                      | -3.413  |                               |
| ene-10                | 1.854       | 3.923.903 | 996        | 1.894.185 | 598.523              | 1.473               | 1.631.842  | 681                    | 8.109      | 0                      | 0          | 2.238.473             | 1,058%                          | -344.288                  | -445.225           | 100.937              | 13.663                           | 12.276                      | 1.387   |                               |
| feb-10                | 1.476       | 3.925.379 | 808        | 1.894.993 | 522.082              | 1.508               | 1.680.378  | 833                    | 9.475      | 0                      | 0          | 2.211.935             | 1,045%                          | -316.942                  | -445.225           | 128.284              | 17.039                           | 12.276                      | 4.763   |                               |
| mar-10                | 1.725       | 3.927.104 | 916        | 1.895.909 | 469.095              | 1.539               | 1.725.152  | 1.004                  | 11.357     | 0                      | 0          | 2.205.603             | 1,041%                          | -309.694                  | -445.225           | 135.531              | 17.945                           | 12.276                      | 5.668   |                               |
| abr-10                | 1.345       | 3.928.450 | 743        | 1.896.653 | 414.185              | 1.562               | 1.749.508  | 1.200                  | 13.927     | 0                      | 0          | 2.177.619             | 1,028%                          | -280.967                  | -280.967           | 0                    | 17.139                           | 17.139                      | 0       |                               |
| may-10                | 963         | 3.929.413 | 561        | 1.897.213 | 385.503              | 1.580               | 1.769.861  | 1.402                  | 15.382     | 0                      | 0          | 2.170.746             | 1,024%                          | -273.533                  | -280.967           | 7.434                | 18.181                           | 17.139                      | 1.042   |                               |
| jun-10                | 688         | 3.930.100 | 418        | 1.897.631 | 365.585              | 1.596               | 1.783.226  | 1.605                  | 16.574     | 0                      | 0          | 2.165.385             | 1,022%                          | -267.754                  | -280.967           | 13.213               | 17.714                           | 17.139                      | 575     |                               |
| jul-10                | 846         | 3.930.947 | 480        | 1.898.111 | 325.704              | 1.615               | 1.800.304  | 1.808                  | 17.763     | 0                      | 0          | 2.143.770             | 1,011%                          | -245.659                  | -280.967           | 35.308               | 19.277                           | 17.139                      | 2.138   |                               |
| ago-10                | 654         | 3.931.600 | 380        | 1.898.491 | 328.918              | 1.629               | 1.816.329  | 2.049                  | 21.876     | 0                      | 0          | 2.167.123             | 1,022%                          | -268.632                  | -280.967           | 12.335               | 20.490                           | 17.139                      | 3.351   |                               |
| sep-10                | 1.338       | 3.932.938 | 721        | 1.899.212 | 324.193              | 1.632               | 1.821.853  | 2.288                  | 23.414     | 0                      | 0          | 2.169.461             | 1,023%                          | -270.248                  | -280.967           | 10.719               | 19.143                           | 17.139                      | 2.004   |                               |
| oct-10                | 653         | 3.933.591 | 394        | 1.899.606 | 323.385              | 1.641               | 1.834.017  | 2.539                  | 25.913     | 0                      | 0          | 2.183.315             | 1,029%                          | -283.709                  | -283.709           | 0                    | 19.678                           | 19.678                      | 0       |                               |
| nov-10                | 855         | 3.934.446 | 488        | 1.900.094 | 322.249              | 1.643               | 1.837.454  | 2.789                  | 27.581     | 0                      | 0          | 2.187.283             | 1,031%                          | -287.189                  | -283.709           | -3.480               | 20.190                           | 19.678                      | 512     |                               |
| dic-10                | 358         | 3.934.804 | 214        | 1.900.307 | 313.594              | 1.649               | 1.841.802  | 3.037                  | 29.207     | 0                      | 0          | 2.184.603             | 1,029%                          | -284.295                  | -283.709           | -586                 | 20.638                           | 19.678                      | 960     |                               |
| ene-11                | 517         | 3.935.321 | 259        | 1.900.566 | 323.003              | 1.649               | 1.841.802  | 3.284                  | 30.848     | 0                      | 0          | 2.195.653             | 1,034%                          | -295.086                  | -283.709           | -11.377              | 21.400                           | 19.678                      | 1.722   |                               |
| feb-11                | 390         | 3.935.711 | 231        | 1.900.798 | 318.271              | 1.652               | 1.847.334  | 3.529                  | 32.459     | 0                      | 0          | 2.198.063             | 1,035%                          | -297.265                  | -283.709           | -13.556              | 22.107                           | 19.678                      | 2.430   |                               |
| mar-11                | 624         | 3.936.335 | 302        | 1.901.100 | 318.571              | 1.653               | 1.849.142  | 3.789                  | 35.528     | 0                      | 0          | 2.203.240             | 1,038%                          | -302.140                  | -283.709           | -18.431              | 21.731                           | 19.678                      | 2.053   |                               |
| abr-11                | 482         | 3.936.817 | 234        | 1.901.334 | 316.250              | 1.658               | 1.852.807  | 4.048                  | 37.259     | 0                      | 0          | 2.206.317             | 1,039%                          | -304.983                  | -304.983           | 0                    | 22.246                           | 22.246                      | 0       |                               |
| may-11                | 609         | 3.937.426 | 296        | 1.901.630 | 316.359              | 1.663               | 1.853.477  | 4.307                  | 39.057     | 0                      | 0          | 2.208.893             | 1,040%                          | -307.263                  | -304.983           | -2.280               | 22.326                           | 22.246                      | 80      |                               |
| jun-11                | 466         | 3.937.892 | 226        | 1.901.856 | 308.456              | 1.667               | 1.856.512  | 4.565                  | 40.768     | 0                      | 0          | 2.205.736             | 1,038%                          | -303.880                  | -304.983           | 1.103                | 21.645                           | 22.246                      | -601    |                               |
| jul-11                | 420         | 3.938.311 | 204        | 1.902.060 | 306.359              | 1.670               | 1.859.980  | 4.824                  | 42.468     | 1                      | 92         | 2.208.899             | 1,040%                          | -306.839                  | -304.983           | -1.856               | 21.412                           | 22.246                      | -834    |                               |
| ago-11                | 515         | 3.938.826 | 250        | 1.902.310 | 305.771              | 1.670               | 1.859.980  | 5.080                  | 44.131     | 1                      | 92         | 2.209.974             | 1,040%                          | -307.664                  | -304.983           | -2.681               | 22.337                           | 22.246                      | 92      |                               |
| sep-11                | 442         | 3.939.268 | 214        | 1.902.524 | 298.800              | 1.671               | 1.865.358  | 5.337                  | 45.762     | 1                      | 92         | 2.210.012             | 1,040%                          | -307.488                  | -304.983           | -2.505               | 23.867                           | 22.246                      | 1.621   |                               |
| oct-11                | 1.348       | 3.940.615 | 654        | 1.903.178 | 295.961              | 1.674               | 1.867.245  | 5.593                  | 47.512     | 1                      | 92         | 2.210.810             | 1,040%                          | -307.632                  | -307.632           | 0                    | 23.245                           | 23.245                      | 0       |                               |
| nov-11                | 440         | 3.941.055 | 213        | 1.903.392 | 294.349              | 1.675               | 1.868.281  | 5.847                  | 49.146     | 1                      | 92         | 2.211.868             | 1,041%                          | -308.476                  | -307.632           | -844                 | 23.363                           | 23.245                      | 118     |                               |
| dic-11                | 438         | 3.941.493 | 213        | 1.903.604 | 287.013              | 1.681               | 1.875.183  | 6.098                  | 50.756     | 1                      | 92         | 2.213.044             | 1,041%                          | -309.440                  | -307.632           | -1.808               | 23.588                           | 23.245                      | 343     |                               |
| ene-12                | 479         | 3.941.972 | 233        | 1.903.837 | 284.467              | 1.683               | 1.875.827  | 6.349                  | 52.369     | 1                      | 92         | 2.212.756             | 1,041%                          | -308.919                  | -307.632           | -1.287               | 24.612                           | 23.245                      | 1.368   |                               |
| feb-12                | 259         | 3.942.231 | 126        | 1.903.962 | 278.777              | 1.688               | 1.880.726  | 6.596                  | 54.008     | 1                      | 92         | 2.213.603             | 1,041%                          | -309.640                  | -307.632           | -2.008               | 24.639                           | 23.245                      | 1.394   |                               |
| mar-12                | 257         | 3.942.489 | 125        | 1.904.087 | 278.331              | 1.689               | 1.882.077  | 6.846                  | 55.579     | 1                      | 92         | 2.216.079             | 1,042%                          | -311.992                  | -307.632           | -4.360               | 24.732                           | 23.245                      | 1.488   |                               |
| abr-12                | 344         | 3.942.832 | 167        | 1.904.254 | 273.739              | 1.695               | 1.885.377  | 7.094                  | 57.165     | 1                      | 92         | 2.216.373             | 1,042%                          | -312.119                  | -312.119           | 0                    | 24.758                           | 24.758                      | 0       |                               |
| may-12                | 0           | 3.942.832 | 0          | 1.904.254 | 270.318              | 1.701               | 1.887.594  | 7.336                  | 58.727     | 1                      | 92         | 2.216.730             | 1,042%                          | -312.476                  | -312.119           | -357                 | 25.232                           | 24.758                      | 475     |                               |
| jun-12                | 273         | 3.943.105 | 132        | 1.904.387 | 251.286              | 1.717               | 1.905.491  | 7.562                  | 60.213     | 1                      | 92         | 2.217.082             | 1,042%                          | -312.696                  | -312.119           | -577                 | 25.269                           | 24.758                      | 511     |                               |
| jul-12                | 276         | 3.943.381 | 134        | 1.904.520 | 227.804              | 1.742               | 1.927.013  | 7.765                  | 61.537     | 1                      | 92         | 2.216.446             | 1,042%                          | -311.925                  | -312.119           | 193                  | 25.383                           | 24.758                      | 626     |                               |
| ago-12                | 152         | 3.943.533 | 74         | 1.904.594 | 206.602              | 1.766               | 1.943.135  | 7.959                  | 62.770     | 3                      | 119        | 2.212.627             | 1,040%                          | -308.032                  | -312.119           | 4.086                | 25.877                           | 24.758                      | 1.119   |                               |
| sep-12                | 164         | 3.943.697 | 80         | 1.904.674 | 189.915              | 1.780               | 1.954.985  | 8.126                  | 63.874     | 4                      | 150        | 2.208.924             | 1,038%                          | -304.250                  | -312.119           | 7.869                | 26.033                           | 24.758                      | 1.275   |                               |
| oct-12                | 375         | 3.944.072 | 182        | 1.904.856 | 162.959              | 1.807               | 1.973.386  | 8.264                  | 64.981     | 0                      | 150        | 2.201.476             | 1,035%                          | -296.620                  | -296.620           | 0                    | 26.114                           | 26.114                      | 0       |                               |
| nov-12                | 447         | 3.944.520 | 217        | 1.905.073 | 125.902              | 1.831               | 2.002.835  | 8.374                  | 65.748     | 9                      | 392        | 2.194.877             | 1,032%                          | -289.804                  | -296.620           | 6.816                | 26.305                           | 26.114                      | 191     |                               |
| dic-12                | 228         | 3.944.748 | 354        | 1.905.427 | 97.816               | 1.845               | 2.021.128  | 8.457                  | 66.223     | 13                     | 549        | 2.185.717             | 1,027%                          | -280.289                  | -296.620           | 16.330               | 26.453                           | 26.114                      | 340     |                               |
| ene-13                | 118         | 3.944.866 | 57         | 1.905.485 | 70.595               | 1.873               | 2.044.770  | 8.524                  | 66.575     | 13                     | 549        | 2.182.490             | 1,026%                          | -277.006                  | -296.620           | 19.614               | 26.600                           | 26.114                      | 486     |                               |
| feb-13                | 151         | 3.945.017 | 73         | 1.905.558 | 51.789               | 1.888               | 2.060.769  | 8.576                  | 66.895     | 14                     | 598        | 2.180.031             | 1,025%                          | -274.473                  | -296.620           | 22.147               | 26.707                           | 26.114                      | 593     |                               |
| mar-13                | 1.690       | 3.946.707 | 820        | 1.906.378 | 44.278               | 1.897               | 2.069.838  | 8.608                  | 67.107     | 16                     | 632        | 2.181.855             | 1,025%                          | -275.477                  | -296.620           | 21.143               | 26.776                           | 26.114                      | 663     |                               |
| abr-13                | 203         | 3.946.910 | 98         | 1.906.477 | 30.038               | 1.905               | 2.078.966  | 8.633                  | 67.283     | 18                     | 710        | 2.176.997             | 1,023%                          | -270.520                  | -2                 |                      |                                  |                             |         |                               |



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

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

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

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

➤ Primas

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

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

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

➤ Ajustes por Siniestralidad

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

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

➤ Ingreso Financiero Mensual

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

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

➤ Liquidaciones y Pagos

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

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

**b.8 Cierre de Contratos**

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

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

**c. Efectos en Resultados**

| Concepto                                                                                                   | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Pago de prima (Código 31.11.030.010)                                                                       | 0                                        | -72.646                                    | 0                                        | -12.809                                    |
| Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.030.020) | 0                                        | -17.683                                    | 0                                        | -6.483                                     |
| <b>Prima seguro de invalidez y sobrevivencia (Código 31.11.030)</b>                                        | <b>0</b>                                 | <b>-90.329</b>                             | <b>0</b>                                 | <b>-19.292</b>                             |

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

| Concepto                                                               | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Gasto anual por Primas de Seguros de Invalidez y Sobrevivencia         | 0                                        | -72.646                                    | 0                                        | -12.809                                    |
| Ajustes (favorables) o desfavorables por siniestralidad                | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Aporte adicional                                                       | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| <b>INGRESO O (GASTO) NETO DEL EJERCICIO (Código 31.11.030.010)</b>     | <b>0</b>                                 | <b>-72.646</b>                             | <b>0</b>                                 | <b>-12.809</b>                             |
| Reliquidación negativa compañías de seguros (Código 31.11.030.020)     | 0                                        | -17.683                                    | 0                                        | -6.483                                     |
| Reliquidación positiva compañías de seguros (Código 31.11.010.020.040) | 0                                        | 113.706                                    | 0                                        | -67.377                                    |
| Ingreso financiero (Código 31.11.010.020.030)                          | 0                                        | 4.733                                      | 0                                        | 377                                        |
| <b>INGRESO O (GASTO) TOTAL DEL EJERCICIO (NETO)</b>                    | <b>0</b>                                 | <b>28.110</b>                              | <b>0</b>                                 | <b>-86.292</b>                             |

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

| Contrato<br>N° | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015                   |                                                     |                                        | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014                 |                                                     |                                        | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015                   |                                                     |                                        | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014                 |                                                     |                                        |
|----------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                | Ingreso<br>Financiero<br>(1)<br>Contractual<br>(UF) | Ingreso<br>Financiero<br>(2)<br>Ajuste Neto<br>(UF) | Ingreso<br>Financiero<br>Total<br>(UF) |
| 1 (b.1)        | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   |
| 2 (b.2)        | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   |
| 3 (b.3)        | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 14,41                                               | -2,10                                               | 12,31                                  | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 1,73                                                | 1,94                                                | 3,67                                   |
| 4 (b.4)        | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   |
| 5 (b.5)        | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 64,52                                               | -7,58                                               | 56,94                                  | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 7,04                                                | -4,77                                               | 2,27                                   |
| 6 (b.6)        | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 104,47                                              | -2,61                                               | 101,86                                 | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 8,59                                                | -2,61                                               | 5,98                                   |
| 7 (b.7)        | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 54,89                                               | -34,33                                              | 20,56                                  | 0,00                                                | 0,00                                                | 0,00                                   | 3,39                                                | 0,00                                                | 3,39                                   |
| <b>Total</b>   | <b>0,00</b>                                         | <b>0,00</b>                                         | <b>0,00</b>                            | <b>238,29</b>                                       | <b>-46,62</b>                                       | <b>191,67</b>                          | <b>0,00</b>                                         | <b>0,00</b>                                         | <b>0,00</b>                            | <b>20,75</b>                                        | <b>-5,44</b>                                        | <b>15,31</b>                           |

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

| Contrato<br>N° | Ejercicio Actual<br>Al 31 de diciembre de 2015 |                                  | Ejercicio Anterior<br>Al 31 de diciembre de 2014 |                                  | Trimestre Actual<br>Al 31 de diciembre de 2015 |                                  | Trimestre Anterior<br>Al 31 de diciembre de 2014 |                                  |
|----------------|------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|
|                | Ingreso<br>Financiero<br>UF Total              | Ingreso<br>Financiero<br>M\$ (1) | Ingreso<br>Financiero<br>UF Total                | Ingreso<br>Financiero<br>M\$ (1) | Ingreso<br>Financiero<br>UF Total              | Ingreso<br>Financiero<br>M\$ (1) | Ingreso<br>Financiero<br>UF Total                | Ingreso<br>Financiero<br>M\$ (1) |
| 1 (b.1)        | 0,00                                           | 0                                | 0,00                                             | 0                                | 0,00                                           | 0                                | 0,00                                             | 0                                |
| 2 (b.2)        | 0,00                                           | 0                                | 0,00                                             | 0                                | 0,00                                           | 0                                | 0,00                                             | 0                                |
| 3 (b.3)        | 0,00                                           | 0                                | 12,31                                            | 308                              | 0,00                                           | 0                                | 3,67                                             | 90                               |
| 4 (b.4)        | 0,00                                           | 0                                | 0,00                                             | 0                                | 0,00                                           | 0                                | 0,00                                             | 0                                |
| 5 (b.5)        | 0,00                                           | 0                                | 56,94                                            | 1.408                            | 0,00                                           | 0                                | 2,27                                             | 56                               |
| 6 (b.6)        | 0,00                                           | 0                                | 101,86                                           | 2.511                            | 0,00                                           | 0                                | 5,98                                             | 148                              |
| 7 (b.7)        | 0,00                                           | 0                                | 20,56                                            | 506                              | 0,00                                           | 0                                | 3,39                                             | 83                               |
| <b>Total</b>   | <b>0,00</b>                                    | <b>0</b>                         | <b>191,67</b>                                    | <b>4.733</b>                     | <b>0,00</b>                                    | <b>0</b>                         | <b>15,31</b>                                     | <b>377</b>                       |

- (1) Valores expresados a costo histórico.

Por concepto de ingreso financiero asociado a los contratos de seguro de invalidez y sobrevivencia, la Administradora abonó a resultados operacionales en la cuenta "Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia" (Clase código 31.11.010.020.030) un monto de M\$0 y M\$4.733 al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, respectivamente. En tanto para los trimestres terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 los resultados imputados en la cuenta "Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia" (Clase código 31.11.010.020.030) fueron M\$0 y M\$377, respectivamente.

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

##### Obligaciones por Cotizaciones Adicionales

Hasta el ejercicio 1987 la Administradora recaudaba la cotización adicional destinada al financiamiento del sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia. En este proceso se originó un pasivo que alcanzó a M\$10.181 en el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2015 y M\$ 10.671 al 31 de diciembre de 2014, el que forma parte del saldo del ítem del pasivo, "Recaudación por aclarar" (Clase código 21.11.040.050).

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

| Cuentas                              | Ejercicio Actual al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior al 31/12/2014<br>M\$ |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Rezagos                              | 10.181                                | 10.671                                  |
| Recaudación por aclarar              | 236.779                               | 180.511                                 |
| Recaudación clasificada              | 0                                     | 4.181                                   |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b> | <b>246.960</b>                        | <b>195.363</b>                          |

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

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

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

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

Análisis comparativo de la evolución de los rezagos:

| Cotizaciones Adicionales Rezagadas |                      | Ejercicio Actual al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior al 31/12/2014<br>M\$ |
|------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Saldo Inicial</b>               |                      | 10.671                                | 11.542                                  |
| Rezagos del ejercicio:             |                      |                                       |                                         |
| Rezagos aclarados                  | Para la AFP          | -490                                  | -871                                    |
|                                    | Enviados a otras AFP | 0                                     |                                         |
| <b>Saldo Final</b>                 |                      | 10.181                                | 10.671                                  |

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

| Nombre Cía de Seguros                | Ejercicio Actual al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior al 31/12/2014<br>M\$ |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Bice Vida Compañía de Seguros S.A.   | 120.066                               | 140.829                                 |
| Metlife Seguros de Vida S.A.         | 0                                     | 19.019                                  |
| ISE Compañía de Seguros de Vida S.A. | 0                                     | 27.721                                  |
| Compañías de Seguros (DIS)           | 32.431                                | 85.725                                  |
| <b>Saldo al cierre ejercicio</b>     | <b>152.497</b>                        | <b>273.294</b>                          |

(\*) 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 2015.

| Nombre Acreedor                    | Primas por pagar |                      | Otras deudas   |                      | Totales<br>M\$ |
|------------------------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                    | M\$              | Fecha<br>Vencimiento | M\$            | Fecha<br>Vencimiento |                |
| Bice Vida Compañía de Seguros S.A. | 0                |                      | 120.066        | 31-01-2016           | 120.066        |
| Metlife Seguros de Vida S.A.       | 0                |                      | 0              |                      | 0              |
| ISE Cía de Seguros de Vida S.A.    | 0                |                      | 0              |                      | 0              |
| Seguros de Vida SURA S.A.          | 0                |                      | 0              |                      | 0              |
| Compañías de Seguros (DIS) (*)     | 0                |                      | 32.431         |                      | 32.431         |
| <b>Totales</b>                     | <b>0</b>         |                      | <b>152.497</b> |                      | <b>152.497</b> |

(\*) 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.

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

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

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

(\*) 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 sobrevivencia**

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

| I.S.E. COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA                                               | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Saldo al cierre del ejercicio anterior                                           | -27.721                                  | -20.030                                    |
| Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros | 736.547                                  | 658.993                                    |
| Reembolsos efectuados por la compañía de seguros                                 | -612.724                                 | -666.684                                   |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros</b>                  | <b>96.102</b>                            | <b>-27.721</b>                             |

| METLIFE SEGUROS DE VIDA S.A.                                                     | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Saldo al cierre del ejercicio anterior                                           | -19.019                                  | -11.453                                    |
| Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros | 1.163.809                                | 556.875                                    |
| Reembolsos efectuados por la compañía de seguros                                 | -1.076.151                               | -564.441                                   |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros</b>                  | <b>68.639</b>                            | <b>-19.019</b>                             |

| BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.                                               | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Saldo al cierre del ejercicio anterior                                           | -137.472                                 | -119.456                                   |
| Aporte Adicional                                                                 | 0                                        | 0                                          |
| Ajuste por premio siniestralidad                                                 | 0                                        | 3.992                                      |
| Ajuste por ingreso financiero                                                    | 0                                        | 0                                          |
| Reversa ajuste siniestralidad                                                    | 0                                        | -26.650                                    |
| Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros | 1.947.361                                | 849.755                                    |
| Reembolsos efectuados por la compañía de seguros                                 | -1.929.955                               | -845.113                                   |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros</b>                  | <b>-120.066</b>                          | <b>-137.472</b>                            |

| PENSIONES COMPAÑÍAS DE SEGUROS (DIS)                                       | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Saldo al cierre del ejercicio anterior                                     | -85.725                                  | -7.573                                     |
| Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 1   | -519                                     | 41.574                                     |
| Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 2   | 32.160                                   | 1.255.169                                  |
| Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 3   | 24.821                                   | 1.734.108                                  |
| Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 4   | -474                                     | 0                                          |
| Reembolsos efectuados por las compañías de seguros (DIS)                   | -2.694                                   | -3.109.003                                 |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio Pensiones Compañías de Seguros (DIS)</b> | <b>-32.431</b>                           | <b>-85.725</b>                             |

| CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS DE SEGUROS                                                                                          | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)</b>                                              | <b>12.244</b>                            | <b>-269.937</b>                            |
| Total de cuentas por cobrar de las cías de seguros clasificadas en "Ctas. por pagar a compañías de seguros" (Cód. 21.11.040.070) | 152.497                                  | 269.937                                    |
| <b>Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)</b>                                              | <b>164.741</b>                           | <b>0</b>                                   |

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

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

| DESGLOSE CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO                                                   | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Saldo al cierre del ejercicio anterior</b>                                           | 463.448                                  | 186.140                                    |
| Pensiones financiadas por la garantía estatal, de acuerdo al art. 73 D.L. 3.500 de 1980 | 20.213.546                               | 15.491.385                                 |
| Asignaciones familiares financiadas por la Administradora                               | 1.217.933                                | 1.093.530                                  |
| Financiamiento aporte solidario                                                         | 54.421.474                               | 37.633.096                                 |
| Financiamiento bono post laboral                                                        | 2.163.139                                | 2.156.480                                  |
| Financiamiento bono por hijo                                                            | 12.649                                   | 7.535                                      |
| Financiamiento Bonificación Fiscal Salud                                                | 4.059.130                                | 3.022.709                                  |
| Financiamiento Bonificación Fiscal Salud 5%                                             | 885.519                                  | 594.003                                    |
| Reembolsos de garantía estatal                                                          | -20.195.602                              | -15.385.633                                |
| Reembolsos de asignaciones familiares                                                   | -1.431.097                               | -969.145                                   |
| Reembolsos bono post laboral                                                            | -2.144.837                               | -2.163.232                                 |
| Reembolsos bono por hijo                                                                | -9.899                                   | -9.902                                     |
| Reembolsos aporte solidario                                                             | -54.342.280                              | -37.666.163                                |
| Reembolsos Bonificación Fiscal Salud                                                    | -4.771.411                               | -3.527.355                                 |
| <b>Subtotal</b>                                                                         | <b>541.712</b>                           | <b>463.448</b>                             |
| Reclasificación de saldos en cuentas por pagar (Código 21.11.040.110) (*)               | 290.860                                  | 142.196                                    |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio (Código 11.11.050.050)</b>                            | <b>832.572</b>                           | <b>605.644</b>                             |

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

| (2) Detalle de Reclasificación de saldo cuentas por cobrar al Estado | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Actual<br>al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Cuentas por pagar afiliados de garantía estatal                      | 103.580                                  | 0                                        |
| Cuentas por pagar afiliados por bono post laboral                    | 21.373                                   | 39.676                                   |
| Cuentas por pagar afiliados por bono por hijo                        | 0                                        | 2.760                                    |
| Cuentas por pagar afiliados por APS                                  | 100.760                                  | 99.760                                   |
| Cuentas por pagar afiliados Asignación familiar                      | 65.147                                   | 0                                        |
| <b>Total</b>                                                         | <b>290.860</b>                           | <b>142.196</b>                           |

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

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

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

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

**(i) Provisión Adicional del SIS**

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

➤ Probabilidad de los Siniestros de Supervivencia en Proceso de Liquidación

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

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

➤ Mayores costos de los Siniestros en Proceso

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

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

➤ Diferencias en los montos por Pensiones Transitorias

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

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

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

#### Al 31 de diciembre de 2014

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

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

#### Al 31 de diciembre de 2014

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

(ii) Provisión por Siniestralidad, clase código 21.11.060.010

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

Al 31 de diciembre de 2014

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

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

(b) Contabilizado en "Provisiones" (código 21.11.060) por M\$5.169

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

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

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

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

(a) De acuerdo a la última pre liquidación, con cierre técnico al 31 de octubre de 2014.

(b) Ajuste contractual con cierre técnico al 31 de diciembre de 2014.

(c) Por instrucción de la Superintendencia de Pensiones, se consideran sólo valores totales por pagar, que totalizan M\$5.169

(d) Contabilizado en cuentas por pagar (cuadro letra e cuentas por pagar a compañías de seguros).

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

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

**Conciliación Costos y Pagos a las Compañías de Seguros**

**Cifras en UF**

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

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

**Cifras en M\$**

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

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

**i) Numeración de contratos**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**12.1 Política de inversiones**

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

**12.2 Información financiera resumida de coligadas, totalizada**

|                                                     | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Activos</b>                                      |                                          |                                            |
| Corrientes de coligadas                             | 9.983.484                                | 8.035.261                                  |
| No corrientes de coligadas                          | 11.708.586                               | 12.366.341                                 |
| <b>Total activos de coligadas</b>                   | <b>21.692.070</b>                        | <b>20.401.602</b>                          |
| <b>Pasivos</b>                                      |                                          |                                            |
| Corrientes de coligadas                             | 8.192.192                                | 7.439.360                                  |
| No corrientes de coligadas                          | 13.499.878                               | 12.962.242                                 |
| <b>Total pasivos de coligadas</b>                   | <b>21.692.070</b>                        | <b>20.401.602</b>                          |
| Suma de ingresos ordinarios de coligadas            | 23.085.073                               | 20.654.627                                 |
| Suma de gastos ordinarios de coligadas              | -12.759.102                              | -11.018.088                                |
| <b>Suma de ganancia (pérdida) neta de coligadas</b> | <b>10.325.971</b>                        | <b>9.636.539</b>                           |

**12.3 Detalle de inversiones en coligadas**

➤ **Invesco Internacional S.A.**

| Al 31 de diciembre de 2015                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre de asociada                                                                                                       | Invesco Internacional S.A.                                                                                                                                                                                                                             |
| Inversión en asociada M\$                                                                                                | 242.804                                                                                                                                                                                                                                                |
| País de incorporación de asociada                                                                                        | Chile                                                                                                                                                                                                                                                  |
| R.U.T.                                                                                                                   | 96.608.510-K                                                                                                                                                                                                                                           |
| Naturaleza de la relación                                                                                                | Coligada                                                                                                                                                                                                                                               |
| Actividades principales de asociada                                                                                      | Prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y la inversión en las Administradoras de Fondos de Pensiones o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países. |
| Moneda de control de inversión                                                                                           | Pesos                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos                           | No hay restricción                                                                                                                                                                                                                                     |
| Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada | No aplica                                                                                                                                                                                                                                              |
| Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada                          | No aplica                                                                                                                                                                                                                                              |

| Invesco Internacional S.A.                                                         | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015 | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| N° de acciones                                                                     | 438.845                           | 438.845                             |
| Porcentaje de participación en asociadas                                           | 18,44%                            | 18,44%                              |
| Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad | -                                 | -                                   |

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

| Al 31 de diciembre de 2015                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre de asociada                                                                                                       | Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred)                                                                                                                                                                          |
| Inversión en asociada M\$                                                                                                | 2.175.257                                                                                                                                                                                                                        |
| País de incorporación de asociada                                                                                        | Chile                                                                                                                                                                                                                            |
| R.U.T.                                                                                                                   | 96.929.390-0                                                                                                                                                                                                                     |
| Naturaleza de la relación                                                                                                | Coligada                                                                                                                                                                                                                         |
| Actividades principales de asociada                                                                                      | Proveer un servicio tecnológico de administración de las declaraciones de cotizaciones previsionales y validar el pago electrónico de ellas y similares, que harán los empleadores o afiliados a través de un sitio en internet. |
| Moneda de control de inversión                                                                                           | Pesos                                                                                                                                                                                                                            |
| Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos                           | No hay restricción                                                                                                                                                                                                               |
| Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada | No aplica                                                                                                                                                                                                                        |
| Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada                          | No aplica                                                                                                                                                                                                                        |

| Servicios de Administración Previsional S.A.                                       | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015 | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| N° de acciones                                                                     | 172.534                           | 172.534                             |
| Porcentaje de participación en asociadas                                           | 23,14%                            | 23,14%                              |
| Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad | -                                 | -                                   |

➤ **Inversiones DCV S.A.**

| Al 31 de diciembre de 2015                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nombre de asociada                                                                                                       | Inversiones DCV S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Inversión en asociada M\$                                                                                                | 431.973                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| País de incorporación de asociada                                                                                        | Chile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| R.U.T.                                                                                                                   | 96.654.350-7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Naturaleza de la relación                                                                                                | Coligada                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Actividades principales de asociada                                                                                      | Inversiones DCV S.A. ha sido creada con el propósito de invertir en acciones de sociedades anónimas de depósitos de valores de oferta pública, correspondientes a las entidades indicadas en el Artículo N°2 de la Ley N° 18.876, facilitar las operaciones de transferencia de dichos valores de acuerdo a los procedimientos legales y reglamentarios que se establezcan, y realizar cualquier otra actividad que la citada Ley y su reglamento expresamente autoricen. |
| Moneda de control de inversión                                                                                           | Pesos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos                           | No hay restricción                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada | No aplica                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada                          | No aplica                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| Inversiones DCV S.A.                                                               | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015 | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| N° de acciones                                                                     | 1.617                             | 1.617                               |
| Porcentaje de participación en asociadas                                           | 16,41%                            | 16,41%                              |
| Porcentaje de poder de voto en asociada cuando difiere del porcentaje de propiedad | -                                 | -                                   |

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

|                                                                                                 | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación</b> | <b>2.741.079</b>                         | <b>2.673.338</b>                           |
| Adiciones, inversiones en coligadas                                                             | 0                                        | 0                                          |
| Desapropiaciones, inversiones en coligadas                                                      | 0                                        | 0                                          |
| Plusvalía adquirida en coligadas trasferida a plusvalía adquirida, inversiones en coligadas     | 0                                        | 0                                          |
| Participación en ganancias (pérdidas) ordinaria, inversiones en coligadas                       | 2.384.333                                | 2.164.580                                  |
| Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas                    | 0                                        | -3.251                                     |
| Dividendos recibidos, inversiones en coligadas (1)                                              | -1.380.994                               | -1.241.795                                 |
| Deterioro de valor, inversiones en coligadas                                                    | 0                                        | 0                                          |
| Revisión de deterioro del valor, inversiones en coligadas                                       | 0                                        | 0                                          |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera, inversiones en coligadas            | 0                                        | 0                                          |
| Otro incremento (disminución), inversiones en coligadas (2)                                     | -894.384                                 | -851.793                                   |
| <b>Total cambios en inversiones en entidades coligadas</b>                                      | <b>108.955</b>                           | <b>67.741</b>                              |
| <b>Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación</b>   | <b>2.850.034</b>                         | <b>2.741.079</b>                           |
| <b>Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios</b>                  | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                   |

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

(2) Reconoce efecto en reservas por movimientos patrimoniales en coligadas y dividendos mínimos a repartir en próximo ejercicio.

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

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

## 12.6 Conciliación de ingresos de entidades coligadas (Código 31.11.160)

| Invesco Internacional S.A.                                                                                                | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas                                                | 30.850                                   | -25.379                                    | 453                                      | -14.936                                    |
| Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable                        | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida                                                 | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Total ajustes para conciliar la 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                           | 30.850                                   | -25.379                                    | 453                                      | -14.936                                    |
| Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |

| Servicios de Administración Previsional S.A.                                                                              | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas                                                | 2.245.767                                | 2.114.018                                  | 585.722                                  | 563.146                                    |
| Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable                        | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida                                                 | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Total ajustes para conciliar la 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                           | 2.245.767                                | 2.114.018                                  | 585.722                                  | 563.146                                    |
| Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |

| Inversiones DCV S.A.                                                                                                      | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas                                                | 107.716                                  | 72.690                                     | 25.240                                   | 16.574                                     |
| Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable                        | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida                                                 | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Total ajustes para conciliar la 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                           | 107.716                                  | 72.690                                     | 25.240                                   | 16.574                                     |
| Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |

|                                   |                  |                  |                |                |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| <b>Totales (Código 31.11.160)</b> | <b>2.384.333</b> | <b>2.161.329</b> | <b>611.415</b> | <b>564.784</b> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|

## 12.7 Información adicional

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

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

### a) Políticas contables

#### a.1 Política de instrumentos de cobertura

La Administradora no posee instrumentos de coberturas.

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

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

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

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

#### a.3 Política de efectivo y equivalente al efectivo

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

#### a.4. Política de instrumentos de patrimonio neto

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

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

#### Dividendo mínimo

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

a.5. Política de instrumentos financieros

a.5.1 Política de activos financieros

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

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

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

a.5.2 Política de pasivos financieros

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

**b) Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros**

b.1 Total activos financieros

| Total activos Financieros |                                                                                                | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 12.11.010                 | Total activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje) | 282.261.093                              | 256.879.237                                |
| 11.11.020                 | Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados                          | 327.683                                  | 619.310                                    |
| 11.11.040                 | Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento                                              | 0                                        | 0                                          |
| 11.11.050                 |                                                                                                |                                          |                                            |
| 11.11.060                 | Total préstamos y cuentas por cobrar                                                           | 3.097.360                                | 2.392.511                                  |
| 12.11.040                 |                                                                                                |                                          |                                            |
| 11.11.030                 | Total activos financieros disponibles para la venta                                            | 28.710                                   | 28.710                                     |
| 11.11.010                 | Efectivo y equivalentes al efectivo                                                            | 41.789.816                               | 43.673.058                                 |
|                           | <b>Total Activos Financieros</b>                                                               | <b>327.504.662</b>                       | <b>303.592.826</b>                         |

b.2 Total pasivos financieros

| Total pasivos financieros |                                                              | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 21.11.040                 |                                                              |                                          |                                            |
| 21.11.050                 | Pasivos financieros medidos al costo amortizado              | 25.845.499                               | 35.378.614                                 |
| 21.11.120                 |                                                              |                                          |                                            |
|                           | <b>Total pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> | <b>25.845.499</b>                        | <b>35.378.614</b>                          |

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

#### Objetivo General

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### b.3.1 Tipo de riesgo de los instrumentos financieros

#### ➤ Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

#### ➤ Riesgo de crédito

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

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

Por otro lado, en Documentos por Cobrar se registran los cheques protestados de los Fondos de Pensiones por concepto de recaudación que la Administradora está obligada a comprar de acuerdo a la normativa vigente, sobre los cuales se usan los mecanismos legales de cobranza. Al 31 de diciembre de 2015, el monto en riesgo fluctúa entre \$0,5 a \$6,2 millón de pesos anuales (\$1,5 y \$2 millones de pesos en 2014).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Adicionalmente, la Administradora cuenta con líneas de sobregiro disponibles por un total de 77.500 millones de pesos.

El riesgo de liquidez en la actualidad es casi nulo debido a que se mantiene un alto monto invertido en valores negociables y se dispone de líneas de crédito suficientes.

- Riesgo de mercado – tasa de interés.

El riesgo de tasa de interés se expresa como la sensibilidad del valor de los activos y pasivos financieros frente a las fluctuaciones de las tasas de interés de mercado.



La Administradora presenta en las cuentas de pasivo “Préstamos que devengan intereses” (códigos clases 21.11.010 corto plazo y 22.11.010 largo plazo) la deuda por “Arrendamiento financiero” (códigos clases 21.11.010.060 y 22.11.010.060) del local de Puerto Montt, según contrato tomado con el Scotiabank el que fue valorizado a la tasa de interés implícita de acuerdo a la NIC 17 y que se describe en la nota 14.

Adicionalmente, la Administradora no tiene otras obligaciones con el público, bancos e instituciones financieras que devenguen intereses, por tanto no hay exposición al riesgo de variaciones de tasa de interés flotante.

Variaciones en la Tasa de Interés sobre los excedentes de caja de la Administradora.

Considerando una inversión promedio anual de M\$36.147.775 (M\$27.667.180 en 2014), cuyo plazo de vencimiento es menor a un año, una variación positiva o negativa de 100 puntos base en la tasa de interés de mercado obtenida, habría incrementado o disminuido, respectivamente, el resultado antes de impuestos en M\$361.478 (M\$276.672 en 2014).

➤ Riesgo de mercado – tipo de cambio.

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

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

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

Los principales acreedores en moneda extranjera son los proveedores de licencias informáticas y el custodio extranjero, que representan menos de un 2,6% (1,7% en 2014) de los gastos operacionales.

➤ Riesgo de Mercado – Encaje

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

Rentabilidad del Encaje

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

Considerando una base de inversión en el Encaje de M\$282.261.093 (M\$256.879.237 en 2014) una variación positiva o negativa de 100 puntos base en la rentabilidad del encaje, habría aumentado o disminuido, respectivamente, los resultados antes de impuestos en M\$2.822.611 (M\$2.568.792 en 2014).

## Financiamiento del Encaje

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

### b.3.2 Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo

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

| Exposición neta, concentraciones de riesgo                                            | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Exposición bruta según estado situación financiera para riesgos de cuentas por cobrar | 116.666                                  | 26.442                                     |
| Exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar                | -65.127                                  | -1.500                                     |
| <b>Exposición neta, concentraciones de riesgo</b>                                     | <b>51.539</b>                            | <b>24.942</b>                              |

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

Al 31 de diciembre 2015 el monto de M\$65.127 (M\$1.500 en 2014), considerado como exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar ha sido estimado de acuerdo al monto de la compra de cheques protestado realizadas durante los doce meses del 2015 y 2014.

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

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

### b.3.4 Información a revelar sobre riesgo de crédito

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

| Importe de exposición máxima al riesgo de crédito por clase de instrumento financiero | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Documentos protestados en el FFPP y comprados por la Administradora                   | 65.127                                   | 1.500                                      |

- b.3.4.2 Explicación de la calidad crediticia de los activos financieros y otras exposiciones de crédito, no deterioradas de valor o vencidas y no pagadas.  
Corresponde a cheques girados por los empleadores, por pago de cotizaciones previsionales, que resultaron protestados, no obstante, las cotizaciones fueron abonadas en cuentas individuales, por lo que normativamente la Administradora debe financiarlos. La Administradora ejerce cobranza sobre estos valores.

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

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

Activos financieros vencidos y no pagados:

| Total libro de activo financiero vencido y no pagado (Código 11.11.050.060)                  | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento menor de tres meses     | 84.018                                   | 46                                         |
| Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento entre tres y seis meses | 484                                      | 1.001                                      |
| Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento entre seis y doce meses | 5.721                                    | 1.364                                      |
| Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento mayor a doce meses      | 26.443                                   | 24.031                                     |
| (-) Deterioro activos financieros vencidos y no pagados                                      | -116.666                                 | 0                                          |
| <b>Sub Total libro de activo financiero vencido y no pagado</b>                              | <b>0</b>                                 | <b>26.442</b>                              |

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, se encuentran registradas provisiones de incobrabilidad por M\$116.666 (M\$6.235 en 2014), la cual cubre cheques comprados desde el año 2011 al 2015.

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

Además de los valores ya informados, incorporamos a continuación los valores clasificados en este rubro por la filial Habitat Andina S.A. al 31 de diciembre de 2015 por la suma de M\$295.504, que se distribuyen en comisiones por cobrar por M\$208.365, cuentas por cobrar por garantía de arriendos M\$55.318, subsidios por licencias médicas del personal por M\$ 15.134, M\$10.867 por pólizas de seguros y M\$5.820 en otras cuentas por cobrar y al 31 de diciembre de 2014 por la suma de M\$45.221, que corresponden a Intereses devengados por M\$5.880, a depósito en garantía con proveedores por M\$34.032, subsidios por licencias médicas del personal por M\$5.291 y comisiones por cobrar por M\$18.

| Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)                                         | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Sub Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado</b>                                                     | <b>0</b>                                 | <b>26.442</b>                              |
| Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses en Filial Habitat S.A. (en | 295.504                                  | 45.221                                     |
| <b>Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)</b>                                  | <b>295.504</b>                           | <b>71.663</b>                              |

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<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Cuotas de Fondos Mutuos de Renta Fija:</b> |                   | <b>22.359.283</b>                        | <b>41.634.939</b>                          |
| - Fondo Mutuo Bice Manager Serie I            | CFMBICEMGI        | 0                                        | 5.418.451                                  |
| - Fondo Mutuo ITAU Chile Administradora       | CFMITASELU        | 7.072.333                                | 14.686.488                                 |
| - Fondo Mutuo Banestado Corporativo           | CFMESTCORI        | 9.277.387                                | 10.594.078                                 |
| - Fondo Mutuo BCI Competitivo                 | CFMBICCPAP        | 0                                        | 7.818.274                                  |
| - Fondo Mutuo Santander Monetario             | CFMSTDMMPB        | 6.009.563                                | 0                                          |
| - Fondo Mutuo Corp Oportunidad                | CFMCOROPM5        | 0                                        | 3.117.648                                  |
| <b>Depositos a Plazo fijo</b>                 |                   | <b>17.271.518</b>                        | <b>0</b>                                   |
| - Banco Consorcio                             | FNCNO-250416      | 5.034.794                                | 0                                          |
| - Banco Consorcio                             | FNCNO-220116      | 5.040.378                                | 0                                          |
| - Banco Consorcio                             | FNCNO-040116      | 5.005.730                                | 0                                          |
| - Banco Santander                             | FUSTD-280116      | 1.045.091                                | 0                                          |
| - MIBANCO (Perú)                              |                   | 62.680                                   | 0                                          |
| - MIBANCO (Perú)                              |                   | 72.888                                   | 0                                          |
| - MIBANCO (Perú)                              |                   | 83.300                                   | 0                                          |
| - Banco Santander (Perú)                      |                   | 284.136                                  | 0                                          |
| - Banco Santander (Perú)                      |                   | 403.296                                  | 0                                          |
| - Banco Santander (Perú)                      |                   | 239.225                                  | 0                                          |
| <b>Subtotal Instrumentos Financieros</b>      |                   | <b>39.630.801</b>                        | <b>41.634.939</b>                          |
| <b>Total instrumentos financieros</b>         |                   | <b>39.630.801</b>                        | <b>41.634.939</b>                          |

Al 31 de diciembre de 2015

| 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 |           |                   |
| 96.980.650-9          | Fondo Mutuo ITAU Select           | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 7.072.333                              | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 7.072.333 |                   |
| 96.836.390-5          | Fondo Mutuo Banestado Corporativo | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 9.277.387                              | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 9.277.387 |                   |
| 8259-4                | Fondo Mutuo Santander Monetario   | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 6.009.563                              | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 6.009.563 |                   |
| 99.500.410-0          | Banco Consorcio                   | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 0                                      | 5.034.794              | 0                     | 0                      | 0             | 5.034.794 |                   |
| 99.500.410-0          | Banco Consorcio                   | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 5.040.378                              | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 5.040.378 |                   |
| 99.500.410-0          | Banco Consorcio                   | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 5.005.730                              | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 5.005.730 |                   |
| 97.036.000-K          | Banco Santander                   | Chile                  | UF                                 | 0                    | 0             | 0            | 1.045.091                              | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 1.045.091 |                   |
|                       | MIBANCO (Perú)                    | Perú                   | Nuevos Soles                       | 0                    | 0             | 0            | 62.680                                 | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 62.680    |                   |
|                       | MIBANCO (Perú)                    | Perú                   | Nuevos Soles                       | 0                    | 0             | 0            | 72.888                                 | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 72.888    |                   |
|                       | MIBANCO (Perú)                    | Perú                   | Nuevos Soles                       | 0                    | 0             | 0            | 83.300                                 | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 83.300    |                   |
| 20100327172           | Banco Santander (Perú)            | Perú                   | Nuevos Soles                       | 0                    | 0             | 0            | 284.136                                | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 284.136   |                   |
| 20100327172           | Banco Santander (Perú)            | Perú                   | Nuevos Soles                       | 0                    | 0             | 0            | 403.296                                | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 403.296   |                   |
| 20100327172           | Banco Santander (Perú)            | Perú                   | Nuevos Soles                       | 0                    | 0             | 0            | 239.225                                | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 239.225   |                   |
|                       |                                   |                        |                                    |                      |               |              | <b>Totales</b>                         | <b>34.596.007</b>      | <b>5.034.794</b>      | <b>0</b>               | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>39.630.801</b> |

Al 31 de diciembre de 2014

| 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 |            |                   |
| 96.980.650-9          | Fondo Mutuo ITAU Select           | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 14.686.488                             | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 14.686.488 |                   |
| 96.836.390-5          | Fondo Mutuo Banestado Corporativo | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 10.594.078                             | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 10.594.078 |                   |
| 96.530.900-4          | Fondo Mutuo BCI Competitivo       | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 7.818.274                              | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 7.818.274  |                   |
| 96.514.410-2          | Fondo Mutuo Bice Manager Serie I  | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 5.418.451                              | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 5.418.451  |                   |
| 97.023.000-9          | Fondo Mutuo Corp Oportunidad      | Chile                  | CLP                                | 0                    | 0             | 0            | 3.117.648                              | 0                      | 0                     | 0                      | 0             | 3.117.648  |                   |
|                       |                                   |                        |                                    |                      |               |              | <b>Totales</b>                         | <b>41.634.939</b>      | <b>0</b>              | <b>0</b>               | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>41.634.939</b> |

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

| Instrumentos Financieros              | Vencimiento | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------------------|-------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Depósito a Plazo fijo                 |             | <b>327.683</b>                           | <b>619.310</b>                             |
| - Banco Santander (Perú)              | 05-04-2016  | 129.845                                  | 0                                          |
| - Banco Santander (Perú)              | 30-06-2017  | 197.838                                  | 0                                          |
| - BBVA Banco Continental (Perú)       | 02-03-2015  | 0                                        | 202.930                                    |
| - BBVA Banco Continental (Perú)       | 06-04-2015  | 0                                        | 142.051                                    |
| - Banco Santander (Perú)              | 31-05-2015  | 0                                        | 192.784                                    |
| - Banco Santander (Perú)              | 18-06-2015  | 0                                        | 77.113                                     |
| - Banco de Crédito del Perú (Perú)    | 31-07-2015  | 0                                        | 4.432                                      |
| <b>Total Instrumentos Financieros</b> |             | <b>327.683</b>                           | <b>619.310</b>                             |

**Al 31 de diciembre de 2015**

| RUT entidad acreedora | Nombre entidad acreedora | País entidad acreedora | Tipo de moneda o unidad reajutable | Tipo de amortización | Tasa efectiva | Tasa nominal | Hasta 90 días  | más de 90 días a 1 año | más de 1 año a 3 años | más de 3 años a 5 años | más de 5 años | Total          |
|-----------------------|--------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------|---------------|--------------|----------------|------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|----------------|
| 20100327172           | - Banco Santander (Perú) | Perú                   | Nuevos Soles                       | 0                    | 0             | 0            | 0              | 129.845                | 0                     | 0                      | 0             | 129.845        |
| 20100327172           | - Banco Santander (Perú) | Perú                   | Nuevos Soles                       | 0                    | 0             | 0            | 0              | 197.838                | 0                     | 0                      | 0             | 197.838        |
|                       |                          |                        |                                    |                      |               |              | <b>Totales</b> | <b>0</b>               | <b>327.683</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>      | <b>327.683</b> |

**Al 31 de diciembre de 2014**

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

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

| Instrumentos Financieros                                     | Porcentaje de participación | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Participación en Iconstruye S.A. (ex CCHC Market Place S.A.) | 1,07%                       | 28.710                                   | 28.710                                     |
| <b>Total Instrumentos Financieros</b>                        |                             | <b>28.710</b>                            | <b>28.710</b>                              |

**Al 31 de diciembre de 2015**

| 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        |
|                       |                          |                        |                                    |                      |               |              | <b>Totales</b>                         | <b>0</b>               | <b>0</b>              | <b>0</b>               | <b>28.710</b> | <b>28.710</b> |

**Al 31 de diciembre de 2014**

| 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        |
|                       |                          |                        |                                    |                      |               |              | <b>Totales</b>                         | <b>0</b>               | <b>0</b>              | <b>0</b>               | <b>28.710</b> | <b>28.710</b> |

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

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

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

Durante el período de doce meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015, la Administradora percibió una ganancia por concepto de instrumentos financieros un total de M\$1.097.422, resultado asociado a instrumentos a valor razonable por M\$928.671 (código 31.11.140.030) e intereses por depósitos a plazo por M\$168.751 (código 31.11.140.010), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem “Ganancia (pérdida) procedente de inversiones” (Código 31.11.140).

Durante el período de doce meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014, la Administradora percibió por concepto de instrumentos financieros a valor razonable M\$1.445.897 (código 31.11.140.030), que se reflejan en el resultado del ejercicio, y forman parte del ítem “Ganancia (pérdida) procedente de inversiones” (Código 31.11.140).

#### e) Jerarquía del valor razonable

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

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

| Al 31 de Diciembre de 2015                                                                                           | Nivel 1            | Nivel 2  | Nivel 3       | Total              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|---------------|--------------------|
| Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*) | 39.630.801         | 0        | 0             | 39.630.801         |
| Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)                   | 327.683            | 0        | 0             | 327.683            |
| Activos financieros disponibles para la venta (Código 11.11.030)                                                     | 0                  | 0        | 28.710        | 28.710             |
| Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje) (Código 12.11.010)          | 282.261.093        | 0        | 0             | 282.261.093        |
| <b>Total activos financieros</b>                                                                                     | <b>322.219.577</b> | <b>0</b> | <b>28.710</b> | <b>322.248.287</b> |

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

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

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

| Activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030) | Al 31/12/2015     | Al 31/12/2014     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clasificadas en nivel 1                                                                                           |                   |                   |
| Fondos Mutuos                                                                                                     | 22.359.283        | 41.634.939        |
| Depositos a Plazo                                                                                                 | 17.271.518        | 0                 |
| <b>Total</b>                                                                                                      | <b>39.630.801</b> | <b>41.634.939</b> |

**NOTA 14 ARRENDAMIENTOS (NIC 17)**

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

**Clasificado en Propiedades, planta y equipo**

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

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

| Al 31 de diciembre de 2015                   | Valor libro<br>M\$ | Depreciación<br>Acumulada<br>M\$ | Depreciación<br>Ejercicio<br>M\$ | Valor Neto<br>M\$ |
|----------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Terreno                                      | 24.361             | 0                                | 0                                | 24.361            |
| Edificio                                     | 326.347            | -13.325                          | -3.263                           | 309.759           |
| Otras propiedades, planta y equipo (muebles) | 10.932             | -6.290                           | -1.548                           | 3.094             |
| Remodelaciones (*)                           | 145.526            | -109.144                         | -29.105                          | 7.277             |
| <b>Total Arrendamientos Financieros</b>      | <b>507.166</b>     | <b>-128.759</b>                  | <b>-33.916</b>                   | <b>344.491</b>    |

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

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

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

| Préstamos que devengan intereses      |                                                   | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>21.11.010.060</b>                  | Arrendamiento Financiero                          |                                          |                                            |
|                                       | Corto Plazo                                       | 50.294                                   | 48.327                                     |
|                                       | Intereses Devengados                              | 375                                      | 423                                        |
|                                       | <b>Total Arrendamiento Financiero Corto Plazo</b> | <b>50.669</b>                            | <b>48.750</b>                              |
| <b>22.11.010.060</b>                  | Arrendamiento Financiero                          |                                          |                                            |
|                                       | Largo Plazo                                       | 183.322                                  | 216.214                                    |
|                                       | <b>Total Arrendamiento Financiero Largo Plazo</b> | <b>183.322</b>                           | <b>216.214</b>                             |
| <b>Total Arrendamiento Financiero</b> |                                                   | <b>233.991</b>                           | <b>264.964</b>                             |

Al 31 de diciembre de 2015, se pagaron M\$9.492 (M\$10.804 en 2014) en intereses financieros (código 50.30.120), de los cuales M\$5.615 (M\$10.470 en 2014) fueron reconocidos en el resultado del ejercicio (código 31.11.130.010.050).

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

| Arrendos financieros                      | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015 |                  | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014 |                  |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
|                                           | M\$                               | UF               | M\$                                 | UF               |
| Hasta de un año (valor cuota)             | 51.324                            | 2.002,56         | 49.317                              | 2.002,56         |
| Entre un año y cinco años (valor cuota)   | 205.295                           | 8.010,24         | 197.269                             | 8.010,24         |
| Más de cinco años (valor cuota)           | 0                                 | 0,00             | 49.317                              | 2.002,56         |
| <b>Valor total cuotas mínimas futuras</b> | <b>256.619</b>                    | <b>10.012,80</b> | <b>295.903</b>                      | <b>12.015,36</b> |

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

| Arrendos financieros                        | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015 |          | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014 |           |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|----------|-------------------------------------|-----------|
|                                             | M\$                               | UF       | M\$                                 | UF        |
| Valor actual de la deuda                    | 233.616                           | 9.115,26 | 264.541                             | 10.741,91 |
| Valor de la cuota (impuestos incluidos)     | 4.277                             | 166,88   | 4.110                               | 166,88    |
| Tasa de interés implícita mensual utilizada | 0%                                | 0,31%    | 0%                                  | 0,31%     |
| Plazo                                       | 10 años                           | 10 años  | 10 años                             | 10 años   |
| Gasto operacional                           | 0                                 | 0,00     | 0                                   | 0,00      |

- c. Arrendos contingentes reconocidos como gastos en el período.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, 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.

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

f. Prohibiciones y restricciones

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

#### 14.2 Arrendamientos operativos

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

| Arrendos operativos       | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Hasta de un año           | 4.963.345                                | 1.078.115                                  |
| Entre un año y cinco años | 8.503.695                                | 4.312.461                                  |
| Más de cinco años         | 0                                        | 7.137.726                                  |

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 alcanza la suma de M\$1.492.347 y M\$1.133.955 respectivamente. Las cuotas de arrendamientos imputados en gastos en el estado de resultados durante el trimestre al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a M\$380.329 y M\$326.167, respectivamente.

d. Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento:

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

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

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

| Al 31 de diciembre de 2015                 | Valor Bruto<br>M\$ | Depreciación Acumulada<br>M\$ | Depreciación Ejercicio<br>M\$ | Valor Neto<br>M\$ |
|--------------------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Obras en curso                             | 271                | 0                             | 0                             | 271               |
| Terrenos                                   | 74.568             | 0                             | 0                             | 74.568            |
| Edificios                                  | 11.231.121         | -2.496.292                    | -111.266                      | 8.623.563         |
| Plantas y Equipos                          | 176.695            | -16.375                       | -13.650                       | 146.670           |
| Equipamiento de tec. de la información     | 6.751.622          | -5.817.128                    | -350.938                      | 583.556           |
| Instalaciones fijas y accesorios           | 1.582.365          | -1.342.523                    | -51.514                       | 188.328           |
| Vehículos de motor                         | 65.691             | -27.651                       | -6.571                        | 31.469            |
| Mejoras de bienes arrendados               | 4.248.112          | -3.325.678                    | -236.481                      | 685.953           |
| Otras propiedades, planta y equipos        | 6.346.358          | -2.754.766                    | -173.641                      | 3.417.951         |
| <b>Total Propiedades, planta y equipos</b> | <b>30.476.803</b>  | <b>-15.780.413</b>            | <b>-944.061</b>               | <b>13.752.329</b> |

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

**a) Políticas contables para propiedades, plantas y equipos**

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

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

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

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

**c) Otra información.**

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

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

**Movimientos en propiedades, plantas y equipos**

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

|                                                                                                    | Construcción en curso                                                                                                             | Terrenos                                                                  | Edificios, neto | Plantas y equipos, neto | Equipamiento de tecnologías de la información, neto | Instalaciones fijas y accesorios, neto | Vehículos de motor, neto | Mejoras de bienes arrendados, neto | Otras propiedades, planta y equipos, neto | Propiedades, planta y equipos, neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Saldo Inicial al 01/01/2015</b>                                                                 | 0                                                                                                                                 | 74.568                                                                    | 8.734.829       | 103.349                 | 641.549                                             | 213.301                                | 38.040                   | 517.316                            | 311.476                                   | 10.634.428                          |
| Adiciones                                                                                          | 0                                                                                                                                 | 0                                                                         | 0               | 56.971                  | 292.945                                             | 27.090                                 | 0                        | 405.118                            | 3.297.504                                 | 4.079.628                           |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios                                                   | 0                                                                                                                                 | 0                                                                         | 0               | 0                       | 0                                                   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0                                         | 0                                   |
| Desapropiaciones                                                                                   | 0                                                                                                                                 | 0                                                                         | 0               | 0                       | 0                                                   | -549                                   | 0                        | 0                                  | -17.388                                   | -17.937                             |
| Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta | 0                                                                                                                                 | 0                                                                         | 0               | 0                       | 0                                                   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 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                                                                         | -111.266        | -13.650                 | -350.938                                            | -51.514                                | -6.571                   | -236.481                           | -173.641                                  | -944.061                            |
| Cambios                                                                                            | Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto |                 | 0                       | 0                                                   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0                                         | 0                                   |
|                                                                                                    |                                                                                                                                   | 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                                   |
|                                                                                                    |                                                                                                                                   | Total                                                                     |                 | 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                                         |                                     |
| Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados                                        |                                                                                                                                   | 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                                         |                                     |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera                                         |                                                                                                                                   | 0                                                                         | 0               | 0                       | 0                                                   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0                                         |                                     |
| Otros incrementos (disminución)                                                                    |                                                                                                                                   | 271                                                                       | 0               | 0                       | 0                                                   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0                                         | 271                                 |
| Total cambios                                                                                      |                                                                                                                                   | 271                                                                       | 0               | -111.266                | 43.321                                              | -57.993                                | -24.973                  | 168.637                            | 3.106.475                                 | 3.117.901                           |
| <b>Saldo final al 31/12/2015</b>                                                                   | 271                                                                                                                               | 74.568                                                                    | 8.623.563       | 146.670                 | 583.556                                             | 188.328                                | 31.469                   | 685.953                            | 3.417.951                                 | 13.752.329                          |

|                                                                                   | Construcción en curso                                                                                                             | Terrenos                                                                  | Edificios, neto | Plantas y equipos, neto | Equipamiento de tecnologías de la información, neto | Instalaciones fijas y accesorios, neto | Vehículos de motor, neto | Mejoras de bienes arrendados, neto | Otras propiedades, planta y equipos, neto | Propiedades, planta y equipos, neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Saldo Inicial al 01/01/2014</b>                                                | 0                                                                                                                                 | 1.023.839                                                                 | 11.316.292      | 100.514                 | 764.427                                             | 235.439                                | 44.608                   | 612.359                            | 345.705                                   | 14.443.183                          |
| Adiciones                                                                         | 0                                                                                                                                 | 0                                                                         | 0               | 13.773                  | 195.778                                             | 43.764                                 | 0                        | 155.957                            | 75.339                                    | 484.611                             |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios                                  | 0                                                                                                                                 | 0                                                                         | 0               | 0                       | 0                                                   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0                                         | 0                                   |
| Desapropiaciones                                                                  | 0                                                                                                                                 | 0                                                                         | 0               | 0                       | -980                                                | -2.521                                 | 0                        | 0                                  | -33                                       | -3.534                              |
| Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación         | 0                                                                                                                                 | -949.271                                                                  | -2.470.199      | 0                       | 0                                                   | -15.137                                | 0                        | 0                                  | -16.755                                   | -3.451.362                          |
| Transferencias a (desde) propiedades de inversión                                 | 0                                                                                                                                 | 0                                                                         | 0               | 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                                                                         | -111.264        | -10.938                 | -317.676                                            | -48.244                                | -6.568                   | -248.027                           | -92.780                                   | -835.497                            |
| Cambios                                                                           | Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto |                 | 0                       | 0                                                   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0                                         | 0                                   |
|                                                                                   |                                                                                                                                   | 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                                   |
|                                                                                   |                                                                                                                                   | Total                                                                     |                 | 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                                         |                                     |
| Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados                       |                                                                                                                                   | 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                                         |                                     |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera                        |                                                                                                                                   | 0                                                                         | 0               | 0                       | 0                                                   | 0                                      | 0                        | 0                                  | 0                                         |                                     |
| Otros incrementos (disminución)                                                   |                                                                                                                                   | 0                                                                         | 0               | 0                       | 0                                                   | 0                                      | 0                        | -2.973                             | 0                                         | -2.973                              |
| Total cambios                                                                     |                                                                                                                                   | 0                                                                         | -949.271        | -2.581.463              | 2.835                                               | -122.878                               | -21.138                  | 95.043                             | -34.229                                   | -3.808.755                          |
| <b>Saldo final al 31/12/2014</b>                                                  | 0                                                                                                                                 | 74.568                                                                    | 8.734.829       | 103.349                 | 641.549                                             | 213.301                                | 38.040                   | 517.316                            | 311.476                                   | 10.634.428                          |

**e) Conciliación depreciación acumulada**

|                             | Construcción en curso | Terrenos | Edificios | Plantas y equipos | Equipamiento de tecnologías de la información | Instalaciones fijas y accesorios | Vehículos de motor | Mejoras de bienes arrendados | Otras propiedades, planta y equipos | Total Propiedades, planta y equipos |
|-----------------------------|-----------------------|----------|-----------|-------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Saldo Inicial al 01/01/2015 | 0                     | 0        | 2.496.292 | 16.375            | 5.839.475                                     | 1.380.746                        | 27.651             | 3.326.816                    | 3.283.673                           | 16.371.028                          |
| Depreciación del ejercicio  | 0                     | 0        | 111.266   | 13.650            | 350.938                                       | 51.514                           | 6.571              | 236.481                      | 173.641                             | 944.061                             |
| Desapropiaciones            | 0                     | 0        | 0         | 0                 | -22.347                                       | -38.223                          | 0                  | -1.138                       | -528.907                            | -590.615                            |
| Saldo final al 31/12/2015   | 0                     | 0        | 2.607.558 | 30.025            | 6.168.066                                     | 1.394.037                        | 34.222             | 3.562.159                    | 2.928.407                           | 16.724.474                          |

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

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

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

**Otra información**

**Bien Raíz disponible para la venta.**

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

Con fecha 30 de octubre de 2015 se procedió a la venta del Edificio en calle Barros Errazuriz N°1973 cuyo comprador fue "Renta BE SpA."

**Otros**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, se presenta un deterioro de otras cuentas por cobrar por un monto de M\$116.666 por cheques protestados, los que se informan en la cuenta 11.11.050.062, no teniendo indicios de deterioros para otros activos de la Administradora. Al 31 de diciembre de 2014, no hubo indicios de deterioro para los activos de la Administradora.

**NOTA 17      ACTIVOS INTANGIBLES, NETO (Código 12.11.080) (NIC 38)**

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

| Al 31 de diciembre de 2015                        | Valor Bruto<br>M\$ | Amortización<br>Acumulada<br>M\$ | Amortización<br>Ejercicio<br>M\$ | Valor Neto<br>M\$ |
|---------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>Activo intangible de vida infinita</b>         | <b>829.314</b>     | <b>0</b>                         | <b>0</b>                         | <b>829.314</b>    |
| <b>Activo intangible identificable</b>            |                    |                                  |                                  |                   |
| Costos de desarrollo                              | 787.909            | 0                                | 0                                | <b>787.909</b>    |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos     | 7.009              | -397                             | -3.975                           | <b>2.637</b>      |
| Programas informáticos                            | 8.603.450          | -6.613.784                       | -672.170                         | <b>1.317.496</b>  |
| Programas informáticos Filial Habitat Andina S.A. | 1.441.131          | -426.506                         | -287.522                         | <b>727.103</b>    |
| Otros activos intangibles identificables          | 47.608             | 0                                | 0                                | <b>47.608</b>     |
| <b>Total Activo intangible identificable</b>      | <b>10.887.107</b>  | <b>-7.040.687</b>                | <b>-963.667</b>                  | <b>2.882.753</b>  |
| <b>Total activos intangibles</b>                  | <b>11.716.421</b>  | <b>-7.040.687</b>                | <b>-963.667</b>                  | <b>3.712.067</b>  |

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

**a)      Políticas de activos intangibles**

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

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

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

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

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

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

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

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

**b) Información a revelar sobre activos intangibles**

| Movimientos en Activos Intangibles Identificables                                                                                  | Activo Intangible de vida infinita, neto                                  | Costos de desarrollo, neto | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Programas informáticos, neto | Otros activos intangibles identificables, neto | Activos intangibles identificables, neto | Total Activos intangibles, neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|
| Saldo Inicial al 01/01/2015                                                                                                        | 829.314                                                                   | 1.032.985                  | 4.102                                               | 1.900.367                    | 23.853                                         | 2.961.307                                | 3.790.621                       |
| <b>Cambios:</b>                                                                                                                    |                                                                           |                            |                                                     |                              |                                                |                                          |                                 |
| Adiciones por desarrollo interno                                                                                                   | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Adiciones                                                                                                                          | 0                                                                         | 828.021                    | 2.510                                               | 40.223                       | 23.755                                         | 894.509                                  | 894.509                         |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios                                                                                   | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Desapropiaciones                                                                                                                   | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enajenación mantenidos para la venta                                     | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Desapropiaciones mediante enajenación de negocios                                                                                  | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Retiros                                                                                                                            | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Amortización                                                                                                                       | 0                                                                         | 0                          | -3.975                                              | -959.692                     | 0                                              | -963.667                                 | -963.667                        |
| Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto: | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
|                                                                                                                                    | Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto                    | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
|                                                                                                                                    | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto       | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados                                                  | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados                                                                        | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados                                                           | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera                                                                         | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Otros incrementos (disminuciones)                                                                                                  | 0                                                                         | -1.073.097                 | 0                                                   | 1.063.701                    | 0                                              | -9.396                                   | -9.396                          |
| Cambios, total                                                                                                                     | 0                                                                         | -245.076                   | -1.465                                              | 144.232                      | 23.755                                         | -78.554                                  | -78.554                         |
| Saldo Final al 31/12/2015                                                                                                          | 829.314                                                                   | 787.909                    | 2.637                                               | 2.044.599                    | 47.608                                         | 2.882.753                                | 3.712.067                       |

| Movimientos en Activos Intangibles Identificables                                                                                  | Activo Intangible de vida infinita, neto                                  | Costos de desarrollo, neto | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Programas informáticos, neto | Otros activos intangibles identificables, neto | Activos intangibles identificables, neto | Total Activos intangibles, neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|
| Saldo Inicial al 01-01-2014                                                                                                        | 912.585                                                                   | 112.212                    | 0                                                   | 2.611.482                    | 0                                              | 2.723.694                                | 3.636.279                       |
| <b>Cambios:</b>                                                                                                                    |                                                                           |                            |                                                     |                              |                                                |                                          |                                 |
| Adiciones por desarrollo interno                                                                                                   | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Adiciones                                                                                                                          | 0                                                                         | 1.053.851                  | 4.499                                               | 449.096                      | 23.853                                         | 1.531.299                                | 1.531.299                       |
| Adquisiciones mediante combinaciones de negocios                                                                                   | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Desapropiaciones                                                                                                                   | -83.271                                                                   | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | -83.271                         |
| Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en 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                          | -397                                                | -1.130.357                   | 0                                              | -1.130.754                               | -1.130.754                      |
| Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto: | Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
|                                                                                                                                    | Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto                    | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
|                                                                                                                                    | Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto       | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados                                                  | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados                                                                        | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados                                                           | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera                                                                         | 0                                                                         | 0                          | 0                                                   | 0                            | 0                                              | 0                                        | 0                               |
| Otros incrementos (disminuciones) (2)                                                                                              | 0                                                                         | -133.078                   | 0                                                   | -29.854                      | 0                                              | -162.932                                 | -162.932                        |
| Cambios, total                                                                                                                     | -83.271                                                                   | 920.773                    | 4.102                                               | -711.115                     | 23.853                                         | 237.613                                  | 154.342                         |
| Saldo Final al 31-12-2014                                                                                                          | 829.314                                                                   | 1.032.985                  | 4.102                                               | 1.900.367                    | 23.853                                         | 2.961.307                                | 3.790.621                       |

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

|                                                           | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Licencia Oracle Perpetual                                 | 829.314                                  | 829.314                                    |
| Costos de desarrollo                                      | 787.909                                  | 1.032.985                                  |
| Patentes, marcas                                          | 2.637                                    | 4.102                                      |
| Costos desarrollo en filial                               | 47.608                                   | 23.853                                     |
| Proyecto Renovacion Tecnológica                           | 0                                        | 179.369                                    |
| Otros Programas Informáticos                              | 1.317.496                                | 770.449                                    |
| Licencias y Proyectos en curso Filial Habitat Andina S.A. | 727.103                                  | 950.549                                    |
| <b>Total</b>                                              | <b>3.712.067</b>                         | <b>3.790.621</b>                           |

**d) Conciliación amortización acumulada**

| Conceptos                   | Costos de desarrollo, neto | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Programas informáticos, neto | Otros activos intangibles identificables, neto | Activos intangibles identificables, neto |
|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Saldo Inicial al 01/01/2015 | 0                          | 397                                                 | 7.040.290                    | 0                                              | 7.040.687                                |
| Amortización                | 0                          | 3.975                                               | 959.692                      | 0                                              | 963.667                                  |
| Saldo Final al 31/12/2015   | 0                          | 4.372                                               | 7.999.982                    | 0                                              | 8.004.354                                |

**e) Informaciones adicionales a revelar sobre activos intangibles identificables**

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

Ítem: Amortización, clase código: 31.11.050.020

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

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

**Restricciones y garantías**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no posee activos intangibles cuya titularidad tengan alguna restricción o sirvan de garantías de deudas.

**Compromisos de adquisición**

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, se clasificaron a esta cuenta los siguientes ítems, dado que la administración dispuso se efectuara su venta:

Equipo de Video Conferencia, cuyo valor libro es M\$4.431, junto con las licencias respectivas de dicho bien por un valor libro de M\$ 2.164 lo que totaliza un monto de M\$ 6.595; el ítem antes individualizado es propiedad de la filial Habitat Andina S.A.

Al 31 de diciembre de 2014, el bien raíz ubicado en calle Alfredo Barros Errazuriz N° 1973, comuna de providencia, fue clasificado en esta cuenta por un monto de M\$3.451.359, dado que la administración dispuso se efectuara su venta. La venta del bien raíz individualizado, fue materializada con fecha 30 de octubre del año 2015, cuyo comprador fue “Renta BE SpA.”, generando una utilidad de M\$1.776.810.

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

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

**NOTA 20            RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090)**

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

| <b>Retenciones a Pensionados</b>                              | <b>Ejercicio Actual<br/>Al 31/12/2015<br/>M\$</b> | <b>Ejercicio Anterior<br/>Al 31/12/2014<br/>M\$</b> |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Impuestos                                                     | 150.577                                           | 133.692                                             |
| Prestaciones Médicas                                          | 646.837                                           | 639.821                                             |
| Judiciales                                                    | 4.825                                             | 13.821                                              |
| Salud                                                         | 2.171.567                                         | 1.887.283                                           |
| <b>Total Retenciones a pensionados (Código 21.11.040.090)</b> | <b>2.973.806</b>                                  | <b>2.674.617</b>                                    |

## NOTA 21 COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS

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

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

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

| a) Independientes                                            | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Saldo al cierre del ejercicio anterior                       | 388.227                                  | 363.871                                    |
| Recaudación de cotizaciones de salud del ejercicio           | 6.149.865                                | 4.332.219                                  |
| Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio             | -6.043.189                               | -4.307.863                                 |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.030)</b> | <b>494.903</b>                           | <b>388.227</b>                             |

| b) Pensionados                                                   | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Saldo al cierre del ejercicio anterior                           | 1.887.283                                | 1.624.073                                  |
| Retención de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio | 24.472.248                               | 20.829.891                                 |
| Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio                 | -14.202.266                              | -13.409.275                                |
| Giros a Isapres en el ejercicio                                  | -9.985.698                               | -7.157.406                                 |
| <b>Subtotal cotizaciones de pensionados (*)</b>                  | <b>2.171.567</b>                         | <b>1.887.283</b>                           |

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

## NOTA 22 PENSIONES POR PAGAR (Clase código 21.11.040.040)

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

| Concepto                                                    | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Pensiones por pagar                                         | 0                                        | 27.854                                     |
| Pensiones caducadas (cheques y efectivo) (*)                | 17.686                                   | 21.300                                     |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.040)</b> | <b>17.686</b>                            | <b>49.154</b>                              |

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

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

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

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

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

|                                                                         | <b>Ejercicio Actual<br/>Al 31/12/2015<br/>M\$</b> | <b>Ejercicio Anterior<br/>Al 31/12/2014<br/>M\$</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Indemnización por Fallecimiento                                         | 212.005                                           | 158.823                                             |
| Indemnización por Renuncia Voluntaria                                   | 393.600                                           | 304.304                                             |
| <b>Total obligaciones por beneficios post-empleo (Código 22.11.100)</b> | <b>605.605</b>                                    | <b>463.127</b>                                      |

Detalle Provisiones asociadas a la NIC19 sobre beneficios a los empleados

| <b>Cambios en las Obligaciones</b>                    | <b>Al 31/12/2015<br/>M\$</b> | <b>Al 31/12/2014<br/>M\$</b> |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Valor inicial de la obligación</b>                 | <b>463.127</b>               | <b>422.565</b>               |
| <b>Costo de los servicios del ejercicio corriente</b> | <b>87.722</b>                | <b>69.024</b>                |
| <b>Costo por intereses</b>                            | <b>18.525</b>                | <b>21.128</b>                |
| <b>Por Experiencia o comportamiento real</b>          |                              |                              |
| Por tasa de rotación por Renuncia                     | 12.961                       | 3.233                        |
| Por tasa de rotación por Despido                      | 0                            | 0                            |
| Por tasa de crecimiento salarial                      | -298                         | -60                          |
| Por tasa de descuento                                 | 15                           | 0                            |
| Por mortalidad                                        | 98.267                       | 27.354                       |
| <b>Por cambio de parámetros o hipótesis</b>           |                              |                              |
| Por tasa de rotación por Renuncia                     | 0                            | 0                            |
| Por tasa de rotación por Despido                      | 0                            | 0                            |
| Por tasa de crecimiento salarial                      | 0                            | 0                            |
| Por tasa de descuento                                 | 0                            | 0                            |
| <b>Ganancias y Pérdidas Actuariales</b>               | <b>110.945</b>               | <b>30.527</b>                |
| <b>Beneficios pagados en el ejercicio</b>             | <b>-74.714</b>               | <b>-80.117</b>               |
| <b>Obligaciones al final del ejercicio</b>            | <b>605.605</b>               | <b>463.127</b>               |

Las hipótesis utilizadas para el cálculo actuarial de los beneficios post-empleo de largo plazo, son las siguientes:

**Bases actuariales utilizadas**

| <b>Concepto</b>                                    | <b>Ejercicio Actual<br/>Al 31/12/2015<br/>M\$</b> | <b>Ejercicio Anterior<br/>Al 31/12/2014<br/>M\$</b> |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Tasa de descuento                                  | 4,00%                                             | 5,00%                                               |
| Tasa de incremento de salario                      | 3,00%                                             | 0,00%                                               |
| Indice de rotación                                 | 2,00%                                             | 2,00%                                               |
| Indice de rotación - retiro Necesidades de Empresa | 5,00%                                             | 5,00%                                               |
| <b>Edad de retiro</b>                              |                                                   |                                                     |
| Hombres                                            | 65                                                | 65                                                  |
| Mujeres                                            | 60                                                | 60                                                  |
| Tabla de mortalidad                                | RV-2009                                           | RV-2009                                             |

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

### Movimientos y desembolsos reconocidos

Según la estimación realizada, los desembolsos a realizar en el largo plazo, ascienden a M\$605.605 al 31 de diciembre de 2015 y M\$463.127 al 31 de diciembre de 2014. La evolución del pasivo se presenta en los cuadros siguientes:

| Movimiento en el valor presente de la obligación por beneficios post-empleo (Código 22.11.100) | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Saldo inicial</b>                                                                           | <b>463.127</b>                           | <b>422.565</b>                             |
| Costos de los servicios del periodo corriente                                                  | 87.722                                   | 69.024                                     |
| Costos por intereses                                                                           | 18.525                                   | 21.128                                     |
| Ganancias/Pérdidas actuariales                                                                 | 110.945                                  | 30.527                                     |
| Beneficios pagados en el periodo                                                               | -74.714                                  | -80.117                                    |
| <b>Obligación por beneficios post-empleo</b>                                                   | <b>605.605</b>                           | <b>463.127</b>                             |

| Gastos reconocidos en el estado de resultados              | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Costos de los beneficios post-empleo                       | -106.247                                 | -90.152                                    |
| <b>Total gastos reconocidos en el estado de resultados</b> | <b>-106.247</b>                          | <b>-90.152</b>                             |

Al 31 de diciembre de 2015, el valor del pasivo actuarial "Obligación por beneficios post-empleo" aumentó en M\$142.478 que se desglosan en M\$106.247 por aumento en la provisión reconocidos en el estado de resultados (Código 31.11.040.040), M\$110.945 reconocidos como pérdida en el patrimonio (código 33.20.070) y M\$74.714 por beneficios pagados en el ejercicio.

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

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

**a) Propiedad**

Principales accionistas al 31 de diciembre de 2015

|    | Nombre de 12 mayores accionistas                    | Tipo de persona | R.U.T.     | Participación de propiedad | Número de acciones |
|----|-----------------------------------------------------|-----------------|------------|----------------------------|--------------------|
| 1  | INVERSIONES PREVISIONALES DOS SA                    | D               | 76093446-1 | 40,23%                     | 402.290.958        |
| 2  | INVERSIONES LA CONSTRUCCION LIMITADA                | D               | 76090153-9 | 27,26%                     | 272.551.058        |
| 3  | BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES | D               | 97004000-5 | 4,17%                      | 41.709.751         |
| 4  | INV UNION ESPANOLA S A                              | C               | 96513200-7 | 3,70%                      | 36.980.500         |
| 5  | BCI C DE B S A                                      | C               | 96519800-8 | 2,45%                      | 24.545.244         |
| 6  | LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA                 | C               | 80537000-9 | 2,29%                      | 22.892.552         |
| 7  | BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS       | D               | 97036000-K | 1,82%                      | 18.170.051         |
| 8  | BANCHILE C DE B S A                                 | C               | 96571220-8 | 1,77%                      | 17.680.550         |
| 9  | SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA              | C               | 96683200-2 | 1,30%                      | 12.974.870         |
| 10 | SOCIEDAD DE AHORRO ATACALCO DOS LTDA                | D               | 76093394-5 | 1,06%                      | 10.553.315         |
| 11 | SOCIEDAD DE AHORRO TENAYA DOS LTDA                  | D               | 76093362-7 | 1,06%                      | 10.553.315         |
| 12 | SOCIEDAD DE AHORRO ALISIOS DOS LTDA                 | D               | 76093398-8 | 1,06%                      | 10.553.314         |

**Tipo de persona:**

A: Persona natural

B: Persona natural extranjera

C: Sociedad anónima abierta

D: Otro tipo de sociedades

E: Persona jurídica extranjera

**Controladora**

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

**b) Capital Pagado**

Está constituido por el capital social efectivamente pagado.

**Número de acciones autorizadas para su emisión**

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

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

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

c) **Otras Reservas (Código clase 23.11.030)**

Al 31 de diciembre de 2015

| Origen                                       | Monto M\$         | Observaciones                                                     | Año de origen |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| Impuestos Diferidos                          | 73.619            | Efecto impuesto diferido beneficio post empleo (primera adopción) | 2010          |
| Impuestos Diferidos                          | -30.275           | Efecto impuesto diferido activo fijo (primera adopción IFRS)      | 2010          |
| Revalorización Capital Pagado                | 41.526            | Oficio Circular N° 456 del 20/06/2008 SVS                         | 2010          |
| Inversiones D.C.V. S.A.                      | 31.017            | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2010          |
| Servicios de Administración Previsional S.A. | 4.568             | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2010          |
| Servicios de Administración Previsional S.A. | -20.480           | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2011          |
| Inversiones D.C.V. S.A.                      | -18.936           | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2012          |
| Servicios de Administración Previsional S.A. | 63.307            | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2012          |
| Servicios de Administración Previsional S.A. | 141               | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2013          |
| Habitat Andina S.A.                          | 33.215            | Ajuste reserva capital filial                                     | 2013          |
| Reserva beneficios post empleo               | 19.132            | Ajuste reserva NIC 19                                             | 2013          |
| Impuesto Diferido                            | -3.827            | Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19                        | 2013          |
| Reserva beneficios post empleo               | -30.527           | Ajuste reserva NIC 19                                             | 2014          |
| Impuesto Diferido                            | 8.242             | Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19                        | 2014          |
| Servicios de Administración Previsional S.A. | -3.561            | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2014          |
| Habitat Andina S.A.                          | 297.886           | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2014          |
| Inversiones D.C.V. S.A.                      | -1.106            | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2014          |
| Servicios de Administración Previsional S.A. | 7.601             | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2015          |
| Habitat Andina S.A.                          | -164.535          | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2015          |
| DCV S.A.                                     | -306              | Ajuste reserva capital coligada                                   | 2015          |
| Reserva beneficios post empleo               | -110.945          | Ajuste reserva NIC 19                                             | 2015          |
| Impuesto Diferido                            | 28.616            | Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19                        | 2015          |
| Reservas para dividendos propuestos          | -5.069.094        | Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.             | 2015          |
| <b>Total Otras Reservas</b>                  | <b>-4.844.722</b> |                                                                   |               |

Al 31 de diciembre de 2014

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

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

Al 31 de diciembre de 2015

|                                                           | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Saldo inicial Utilidades Retenidas                        | 257.177.180                              |
| Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos | -35.000.000                              |
| Ganancia (pérdida)                                        | 83.563.648                               |
| Dividendos provisorios                                    | -20.000.000                              |
| <b>Saldo final Utilidades retenidas</b>                   | <b>285.740.828</b>                       |

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

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

- Con fecha 23 de Abril de 2015, en junta ordinaria de accionistas se acordó la distribución de un dividendo definitivo de \$35 por acción (M\$35.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 8 de mayo de 2015.
- Con fecha 24 de septiembre de 2015, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de \$10 por acción (M\$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagará con fecha 9 de octubre de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 3 de octubre de 2015.
- Con fecha 19 de noviembre de 2015, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de \$10 por acción (M\$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagará a contar del día 9 de diciembre de 2015 a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 2 de diciembre de 2015.

#### **Al 31 de diciembre de 2014**

|                                                            | <b>Ejercicio Actual<br/>Al 31/12/2014<br/>M\$</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Saldo inicial Utilidades Retenidas                         | 258.209.366                                       |
| Impuesto Diferido por efecto de cambio de tasa de impuesto | -10.566.633                                       |
| Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos  | -65.000.000                                       |
| Ganancia (pérdida)                                         | 94.534.447                                        |
| Dividendos provisorios                                     | -20.000.000                                       |
| <b>Saldo final Utilidades retenidas</b>                    | <b>257.177.180</b>                                |

Como Política de dividendos para el ejercicio 2014 y posteriores, cumpliendo, en todo caso, con la distribución mínima legal y estatutaria, se propuso repartir a lo menos el 90% de la “utilidad disponible”, entendiéndose por ésta el monto que resulte de restar de la utilidad líquida del ejercicio la variación del Encaje, si ésta es positiva. Para efectos de la correcta aplicación de la Política de dividendos antes indicada, se entenderá por variación positiva del Encaje, el aumento del valor del Encaje por concepto de inversión neta (compras menos ventas) en cuotas del Encaje y mayor valor de las cuotas del Encaje. En caso que alguno de estos valores sea negativo, dicho valor no se considerará para efectos del cálculo.

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



- Con fecha 24 de abril de 2014, la Junta Ordinaria de Accionistas de AFP Habitat S.A. acordó, la distribución de un dividendo definitivo de \$59 por acción (M\$59.000.000) con cargo al ejercicio 2013. Este se pagó el día 9 de mayo de 2014. Adicionalmente se acordó distribuir un dividendo definitivo eventual de \$6 por acción (M\$6.000.000), con cargo a utilidades acumuladas de ejercicios anteriores. Este dividendo se pagó el día 9 de mayo de 2014.
- Con fecha 28 de agosto de 2014, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de \$10 por acción (M\$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 3 de octubre de 2014.
- Con fecha 20 de noviembre de 2014, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de \$10 por acción (M\$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 9 de enero de 2015.

**e) Ganancias básicas por acción**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la ganancia básica por acción en pesos corresponde a \$83,561 y \$94,530 respectivamente, calculada de acuerdo a lo informado en el estado de resultados integrales (código 31.11.300) y la cantidad de acciones suscritas y pagadas a la fecha.

**f) Dividendo mínimo legal**

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

**g) Gestión del Capital**

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

La Sociedad considera relevante:

- a) Mantener un patrimonio neto que exceda a los requerimientos mínimos de capital exigidos por el D.L. N° 3.500, que al 31 de diciembre de 2015, alcanza a UF 20.000.
- b) Satisfacer los requerimientos sobre el encaje a mantener según exige el D.L. N° 3.500.
- c) Disponer recursos para efectuar el pago de dividendos según la Política.
- d) Disponer de capital de trabajo para el pago de los gastos recurrentes, remuneraciones y servicios básicos. En general, la sociedad ha utilizado los recursos provenientes de la operación y no ha accedido a créditos en el mercado.

h) Estado de Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2015

| Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto |                                                                                                                             | N° de Nota | Saldos al 31/12/2015 M\$ (a) | Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M\$ (a)-(b) | Saldos al 31/12/2014 M\$ (b) |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>33.20.060</b>                                                                 | <b>Ajustes de Coligadas</b>                                                                                                 |            |                              |                                                            |                              |
|                                                                                  | Habitat Andina S.A.                                                                                                         | 24.c       | 33.215                       | 0                                                          | 33.215                       |
|                                                                                  | Habitat Andina S.A.                                                                                                         | 24.c       | 297.886                      | 0                                                          | 297.886                      |
|                                                                                  | Habitat Andina S.A.                                                                                                         | 24.c       | -164.535                     | -164.535                                                   | 0                            |
|                                                                                  | Inversiones D.C.V. S.A.                                                                                                     | 24.c       | -18.936                      | 0                                                          | -18.936                      |
|                                                                                  | Inversiones D.C.V. S.A.                                                                                                     | 24.c       | 31.017                       | 0                                                          | 31.017                       |
|                                                                                  | Inversiones D.C.V. S.A.                                                                                                     | 24.c       | -1.106                       | 0                                                          | -1.106                       |
|                                                                                  | Inversiones D.C.V. S.A.                                                                                                     | 24.c       | -306                         | -306                                                       | 0                            |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                                                                 | 24.c       | 63.307                       | 0                                                          | 63.307                       |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                                                                 | 24.c       | 4.568                        | 0                                                          | 4.568                        |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                                                                 | 24.c       | -20.480                      | 0                                                          | -20.480                      |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                                                                 | 24.c       | 141                          | 0                                                          | 141                          |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                                                                 | 24.c       | -3.561                       | 0                                                          | -3.561                       |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                                                                 | 24.c       | 7.601                        | 7.601                                                      | 0                            |
| <b>33.20.060</b>                                                                 | <b>Total código</b>                                                                                                         |            | <b>228.811</b>               | <b>-157.240</b>                                            | <b>386.051</b>               |
| <b>33.20.080</b>                                                                 | <b>Otros ajustes al patrimonio neto</b>                                                                                     |            |                              |                                                            |                              |
|                                                                                  | Revalorización Capital Pagado                                                                                               | 24.c       | 41.526                       | 0                                                          | 41.526                       |
| <b>33.20.070</b>                                                                 | <b>Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios post empleo</b>                                                 |            |                              |                                                            |                              |
|                                                                                  | Año 2013                                                                                                                    | 24.c       | 19.132                       | 0                                                          | 19.132                       |
|                                                                                  | Año 2014                                                                                                                    | 24.c       | -30.527                      | 0                                                          | -30.527                      |
|                                                                                  | Año 2015                                                                                                                    | 24.c       | -110.945                     | -110.945                                                   | 0                            |
| <b>33.20.070</b>                                                                 | <b>Total código</b>                                                                                                         |            | <b>-122.340</b>              | <b>-110.945</b>                                            | <b>-11.395</b>               |
| <b>33.20.090</b>                                                                 | <b>Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto</b> |            |                              |                                                            |                              |
|                                                                                  | Año 2013                                                                                                                    | 24.c       | -3.827                       | 0                                                          | -3.827                       |
|                                                                                  | Año 2014                                                                                                                    | 24.c       | 8.242                        | 0                                                          | 8.242                        |
|                                                                                  | Año 2015                                                                                                                    | 24.c       | 28.616                       | 28.616                                                     | 0                            |
| <b>33.20.090</b>                                                                 | <b>Total código</b>                                                                                                         |            | <b>33.031</b>                | <b>28.616</b>                                              | <b>4.415</b>                 |
|                                                                                  | Impuestos Diferidos                                                                                                         | 24.c       | 73.619                       | 0                                                          | 73.619                       |
|                                                                                  | Impuestos Diferidos                                                                                                         | 24.c       | -30.275                      | 0                                                          | -30.275                      |
| <b>33.20.000</b>                                                                 | <b>Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto</b>                                                    |            |                              | <b>-239.569</b>                                            |                              |

Al 31 de diciembre de 2014

| Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto |                                                                                         | N° de Nota | Saldos al 31/12/2014 M\$<br>(a) | Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M\$<br>(a)-(b) | Saldos al 31/12/2013 M\$<br>(b) |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>33.20.060</b>                                                                 | <b>Ajustes de Coligadas</b>                                                             |            |                                 |                                                               |                                 |
|                                                                                  | Habitat Andina S.A.                                                                     | 24.c       | 33.215                          | 0                                                             | 33.215                          |
|                                                                                  | Habitat Andina S.A.                                                                     | 24.c       | 297.886                         | 297.886                                                       | 0                               |
|                                                                                  | Inversiones D.C.V. S.A.                                                                 | 24.c       | -18.936                         | 0                                                             | -18.936                         |
|                                                                                  | Inversiones D.C.V. S.A.                                                                 | 24.c       | 31.017                          | 0                                                             | 31.017                          |
|                                                                                  | Inversiones D.C.V. S.A.                                                                 | 24.c       | -1.106                          | -1.106                                                        | 0                               |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                             | 24.c       | 63.307                          | 0                                                             | 63.307                          |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                             | 24.c       | 4.568                           | 0                                                             | 4.568                           |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                             | 24.c       | -20.480                         | 0                                                             | -20.480                         |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                             | 24.c       | 141                             | 0                                                             | 141                             |
|                                                                                  | Servicio de Administración Previsional S.A.                                             | 24.c       | -3.561                          | -3.561                                                        | 0                               |
| <b>33.20.060</b>                                                                 | <b>Total código</b>                                                                     |            | <b>386.051</b>                  | <b>293.219</b>                                                | <b>92.832</b>                   |
| <b>33.20.080</b>                                                                 | <b>Otros ajustes al patrimonio neto</b>                                                 |            |                                 |                                                               |                                 |
|                                                                                  | Revalorización Capital Pagado                                                           | 24.c       | 41.526                          | 0                                                             | 41.526                          |
| <b>33.20.070</b>                                                                 | <b>Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios post empleo</b>             |            |                                 |                                                               |                                 |
|                                                                                  | Año 2013                                                                                | 24.c       | 19.132                          | 0                                                             | 19.132                          |
|                                                                                  | Año 2014                                                                                | 24.c       | -30.527                         | -30.527                                                       | 0                               |
| <b>33.20.070</b>                                                                 | <b>Total código</b>                                                                     |            | <b>-11.395</b>                  | <b>-30.527</b>                                                | <b>19.132</b>                   |
| <b>33.20.090</b>                                                                 | <b>Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con</b> |            |                                 |                                                               |                                 |
|                                                                                  | Año 2013                                                                                | 24.c       | -3.827                          | 0                                                             | -3.827                          |
|                                                                                  | Año 2014                                                                                | 24.c       | 8.242                           | 8.242                                                         | 0                               |
| <b>33.20.090</b>                                                                 | <b>Total código</b>                                                                     |            | <b>4.415</b>                    | <b>8.242</b>                                                  | <b>-3.827</b>                   |
|                                                                                  | Impuestos Diferidos                                                                     | 24.c       | 73.619                          | 0                                                             | 73.619                          |
|                                                                                  | Impuestos Diferidos                                                                     | 24.c       | -30.275                         | 0                                                             | -30.275                         |
| <b>33.20.000</b>                                                                 | <b>Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto</b>                |            |                                 | <b>270.934</b>                                                |                                 |

### Participación minoritaria

Al 31 de diciembre de 2015, AFP Habitat S.A. posee como empresa filial a Habitat Andina S.A. con un porcentaje de participación del 99,90% equivalente a 10.989.000 acciones a un valor nominal de \$500.

El menor porcentaje de participación en la filial, Habitat Andina S.A. al 31 de diciembre de 2015, está distribuido en Inversiones La Construcción Limitada, con un 0,10%, representado en un nominal de 11.000 acciones.

| <b>Inversiones La Construcción Limitada</b>                     |            |
|-----------------------------------------------------------------|------------|
| Porcentaje participación minoritaria (%)                        | 0,10%      |
| Patrimonio atribuible a los accionistas (M\$)                   | -3.208.899 |
| Participacion Minoritaria (M\$)                                 | -3.209     |
| Resultado Filial (M\$)                                          | -2.291.534 |
| Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M\$) | -2.291     |

Al 31 de diciembre de 2015, Habitat Andina S.A. posee como empresa filial a AFP Habitat S.A. en Perú, con un porcentaje de participación del 99,9835% equivalente a 72.814.232 acciones a un valor nominal de \$1 Nuevo Sol.

El menor porcentaje de participación en la filial, AFP Habitat S.A. en Perú, al 31 de diciembre de 2015, está distribuido en cuatro accionistas locales, con un 0,0165%, representado en un nominal de 12.000 acciones.

| <b>Accionistas minoritarios AFP Habitat S.A. en Perú</b>        |            |
|-----------------------------------------------------------------|------------|
| Porcentaje participación minoritaria (%)                        | 0,0165%    |
| Patrimonio atribuible a los accionistas (M\$)                   | 6.228.275  |
| Participacion Minoritaria (M\$)                                 | 1.026      |
| Resultado Filial (M\$)                                          | -1.950.489 |
| Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M\$) | -321       |

**NOTA 25 EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA (NIC 21)**

El efecto de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera, se muestran en el siguiente cuadro.

| EFEECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA                                                                                               | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados                             | 78.882                                   | 48.138                                     | 610                                      | -23.107                                    |
| Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados, Filial Habitat Andina S.A. | 17.384                                   | -48.251                                    | 33.308                                   | 129.577                                    |
| <b>Total diferencia de cambio (código 31.11.180)</b>                                                                                                                | <b>96.266</b>                            | <b>-113</b>                                | <b>33.918</b>                            | <b>106.470</b>                             |

Los montos positivos representan ganancias.

**NOTA 26 CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS**

Los contratos de prestación de servicios con otras empresas, cuyo costo cargado a resultados durante el ejercicio representa más del 2% del total de los gastos de administración, son presentados en el siguiente cuadro.

| Nombre                                      | Giro                | Tipo de servicio entregado      | Valor total del servicio M\$ 2015 | Al 31 de diciembre de 2015<br>M\$ |                | Valor total del servicio M\$ 2014 | Al 30 de diciembre de 2014<br>M\$ |                |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------|
|                                             |                     |                                 |                                   | Costo Incurrido                   | Saldo Adeudado |                                   | Costo Incurrido                   | Saldo Adeudado |
| State Street Bank and Trust Co.             | Bancario            | Custodia inst. financieros      | 681.340                           | 681.340                           | 145.950        | 418.679                           | 418.679                           | 0              |
| Depósito Central de Valores S.A.            | Depósito de Valores | Custodia inst. financieros      | 857.195                           | 857.195                           | 74.266         | 803.449                           | 803.449                           | 59.371         |
| Banco Estado                                | Bancario            | Servicio de recaudación         | 122.554                           | 122.554                           | 9.728          | 100.340                           | 100.340                           | 0              |
| Servipag Ltda.                              | Recaudación         | Servicio de recaudación         | 93.858                            | 93.858                            | 7.451          | 114.227                           | 114.227                           | 0              |
| C.C.A.F. de Los Andes                       | Previsión Social    | Servicio de recaudación         | 873.811                           | 873.811                           | 122.916        | 444.795                           | 444.795                           | 38.813         |
| Serv.de Admin.Previsional S.A.              | Recaudación         | Servicio de recaudación y otros | 2.272.712                         | 2.272.712                         | 131.067        | 2.001.826                         | 2.001.826                         | 147.341        |
| Bolsa Electrónica de Chile                  | Bolsas de Comercio  | Servicio de transacc. financ.   | 1.777                             | 1.777                             | 0              | 1.702                             | 1.702                             | 0              |
| Bolsa de Comercio de Santiago               | Bolsas de Comercio  | Servicio de transacc. financ.   | 96.539                            | 96.539                            | 0              | 91.123                            | 91.123                            | 4.643          |
| Bolsa de Nueva York                         | Bolsas de Comercio  | Servicio de transacc. financ.   | 2.639                             | 2.639                             | 258            | 2.200                             | 2.200                             | 0              |
| Bolsa de Corredores - Bolsa de Valores      | Bolsas de Comercio  | Servicio de transacc. financ.   | 2.999                             | 2.999                             | 0              | 2.885                             | 2.885                             | 0              |
| Banchile Corredores de Bolsa S.A.           | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 0                                 | 0                                 | 0              | 18.114                            | 18.114                            | 1.373          |
| Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa        | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 89.560                            | 89.560                            | 3.236          | 74.854                            | 74.854                            | 3.236          |
| Bci Corredor de Bolsa S.A.                  | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 4.539                             | 4.539                             | 353            | 13.958                            | 13.958                            | 512            |
| Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.   | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 3.453                             | 3.453                             | 670            | 9.920                             | 9.920                             | 287            |
| BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa  | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 35.209                            | 35.209                            | 5.776          | 23.733                            | 23.733                            | 597            |
| Capitol Corporate Services                  | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 1.332                             | 1.332                             | 0              | 8.470                             | 8.470                             | 0              |
| Deutsche Securities Corredores de Bolsa SPA | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 0                                 | 0                                 | 0              | 193                               | 193                               | 0              |
| Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.        | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 3.467                             | 3.467                             | 550            | 12.666                            | 12.666                            | 1.490          |
| GBM Corredores de Bolsa Ltda.               | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 230                               | 230                               | 0              | 8.843                             | 8.843                             | 54             |
| I.M. Trust S.A. Corredores de Bolsa         | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 31.659                            | 31.659                            | 23.508         | 4.389                             | 4.389                             | 0              |
| Itau BBA Corredor de Bolsa Ltda.            | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 9.805                             | 9.805                             | 896            | 32.992                            | 32.992                            | 0              |
| Merrill Lynch Corredores de Bolsa SPA       | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 10.885                            | 10.885                            | 1.968          | 14.789                            | 14.789                            | 0              |
| Santander S.A. Corredores de Bolsa          | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 32.323                            | 32.323                            | 3.779          | 13.800                            | 13.800                            | 115            |
| Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.        | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 15.740                            | 15.740                            | 550            | 23.285                            | 23.285                            | 692            |
| Sif Icap Chile S.A.                         | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 164.058                           | 164.058                           | 13.000         | 106.972                           | 106.972                           | 9.000          |
| Valores Security S.A. Corredores de Bolsa   | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 0                                 | 0                                 | 0              | 239                               | 239                               | 0              |
| BBVA Corredores de Bolsa Ltda.              | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 2.414                             | 2.414                             | 23             | 8.724                             | 8.724                             | 0              |
| Penta Corredores de Bolsa S.A.              | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 0                                 | 0                                 | 0              | 346                               | 346                               | 0              |

Los contratos de prestación de servicios con otras empresas, se muestran comparativamente con el trimestre anterior, en el siguiente cuadro.

| Nombre                                      | Giro                | Tipo de servicio entregado      | Trimestre Actual | Trimestre Anterior |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------|--------------------|
|                                             |                     |                                 | Al 31/12/2015    | Al 31/12/2014      |
|                                             |                     |                                 | Costo Incurrido  | Costo Incurrido    |
|                                             |                     |                                 | M\$              | M\$                |
| State Street Bank and Trust Co.             | Bancario            | Custodia inst. financieros      | 285.904          | 128.898            |
| Depósito Central de Valores S.A.            | Depósito de Valores | Custodia inst. financieros      | 340.623          | 251.762            |
| Banco Estado                                | Bancario            | Servicio de recaudación         | 53.673           | 27.273             |
| Servipag Ltda.                              | Recaudación         | Servicio de recaudación         | 27.460           | 43.931             |
| C.C.A.F. de Los Andes                       | Previsión Social    | Servicio de recaudación         | 413.781          | 175.569            |
| Serv.de Admin.Previsional S.A.              | Recaudación         | Servicio de recaudación y otros | 765.726          | 1.009.647          |
| Bolsa Electrónica de Chile                  | Bolsas de Comercio  | Servicio de transacc. financ.   | 898              | 0                  |
| Bolsa de Comercio de Santiago               | Bolsas de Comercio  | Servicio de transacc. financ.   | 19.507           | 18.369             |
| Bolsa de Nueva York                         | Bolsas de Comercio  | Servicio de transacc. financ.   | 762              | 776                |
| Bolsa de Corredores - Bolsa de Valores      | Bolsas de Comercio  | Servicio de transacc. financ.   | 1.517            | 1.461              |
| Banchile Corredores de Bolsa S.A.           | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 0                | 4.386              |
| Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa        | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 18.753           | 26.527             |
| BBVA Corredores de Bolsa Ltda.              | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 353              | 3.410              |
| Bci Corredor de Bolsa S.A.                  | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 1.153            | 2.512              |
| Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.   | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 7.195            | 0                  |
| BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa  | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 1.719            | 597                |
| Capitol Corporate Services                  | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 328              | 420                |
| Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.          | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 550              | 0                  |
| Deutsche Securities Corredores de Bolsa SPA | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 23.508           | 54                 |
| Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.        | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 2.336            | 200                |
| GBM Corredores de Bolsa Ltda.               | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 40               | 0                  |
| I.M. Trust S.A. Corredores de Bolsa         | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 4.278            | 482                |
| Itau BBA Corredor de Bolsa Ltda.            | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 7.526            | 5.276              |
| Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa        | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 550              | 115                |
| Merrill Lynch Corredores de Bolsa SPA       | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 17.677           | 3.796              |
| Penta Corredores de Bolsa S.A.              | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 0                | 346                |
| Santander S.A. Corredores de Bolsa          | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 21.521           | 3.938              |
| Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.        | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 5.898            | 3.880              |
| Sif Icap Chile S.A.                         | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 43.330           | 40.168             |
| Valores Security S.A. Corredores de Bolsa   | Corredores de Bolsa | Servicio de corretaje           | 0                | 196                |

**NOTA 27 REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Las remuneraciones que los directores han percibido de la Administradora durante el ejercicio, incluyen aquellas que provengan de funciones o empleos distintos del ejercicio de su cargo o por concepto de representación, viáticos, regalías y, en general, todo otro estipendio. Estas remuneraciones se presentan detalladas según el siguiente cuadro.

| Concepto                            | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Dietas                              | 329.965                                  | 299.980                                    | 76.771                                   | 74.628                                     |
| Participación de utilidad           | 914.770                                  | 1.005.366                                  | 250.237                                  | 206.978                                    |
| Gastos de Representación            | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Viáticos                            | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| Regalías                            | 0                                        | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| <b>Saldos al cierre del periodo</b> | <b>1.244.735</b>                         | <b>1.305.346</b>                           | <b>327.008</b>                           | <b>281.606</b>                             |

Clase Otros gastos operacionales (Cód. 31.11.090.040)

| Concepto                      | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Remuneraciones del directorio | 1.244.735                                | 1.305.346                                  | 327.008                                  | 281.606                                    |
| <b>Total</b>                  | <b>1.244.735</b>                         | <b>1.305.346</b>                           | <b>327.008</b>                           | <b>281.606</b>                             |

A continuación se detalla dieta mensual percibida por directorio:

**Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.**

|                                | Cargo               | Moneda | Sesión de Directorio      |                          |                                                   | Comité Directores         |            | Comité Inversiones        |            | Comité Comercial          |            | Comité Riesgo             |            |
|--------------------------------|---------------------|--------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------|------------|---------------------------|------------|---------------------------|------------|---------------------------|------------|
|                                |                     |        | Tope<br>Máximo<br>Mensual | Asistencia<br>Directorio | Asistencia<br>Sesión Directorio<br>Extraordinaria | Tope<br>Máximo<br>Mensual | Asistencia | Tope<br>Máximo<br>Mensual | Asistencia | Tope<br>Máximo<br>Mensual | Asistencia | Tope<br>Máximo<br>Mensual | Asistencia |
| Juan Benavides Felio           | Presidente          | UF     | 50                        | 50                       | 0                                                 | -                         | -          | -                         | -          | -                         | -          | -                         | -          |
| Luis Juan Roberto Nario Matus  | Vicepresidente      | UF     | 37,5                      | 37,5                     | 0                                                 | 34                        | 34         | -                         | -          | -                         | -          | -                         | -          |
| Jaime Danus Larroulet          | Director            | UF     | 25                        | 25                       | 0                                                 | -                         | -          | -                         | -          | 4                         | 4          | 4                         | 4          |
| José Miguel García Echavarrí   | Director            | UF     | 25                        | 25                       | 0                                                 | 34                        | 34         | -                         | -          | -                         | -          | -                         | -          |
| Fernando Zavala Cavada         | Director            | UF     | 25                        | 25                       | 0                                                 | -                         | -          | 4                         | 4          | 4                         | 4          | 4                         | 4          |
| Klaus Schmidt-Hebbel Dunker    | Director            | UF     | 25                        | 25                       | 0                                                 | -                         | -          | 4                         | 4          | 4                         | 4          | -                         | -          |
| Luis Rodríguez Villasuso Sario | Director Extranjero | UF     | 25                        | 25                       | 0                                                 | 34                        | 34         | 4                         | 4          | 4                         | 4          | 4                         | 4          |
| <b>Total por mes</b>           |                     |        | <b>212,5</b>              | <b>212,5</b>             | <b>0</b>                                          | <b>102</b>                | <b>102</b> | <b>12</b>                 | <b>12</b>  | <b>16</b>                 | <b>16</b>  | <b>12</b>                 | <b>12</b>  |

**Habitat Andina S.A.**

| Directores Titulares       | Cargo          | Moneda | Sesión Directorio         |                          |                                                   |
|----------------------------|----------------|--------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|
|                            |                |        | Tope<br>Máximo<br>Mensual | Asistencia<br>Directorio | Asistencia<br>Sesión Directorio<br>Extraordinaria |
| Alejandro Bezanilla Mena   | Presidente     | UF     | 25                        | 25                       | 0                                                 |
| Claudia Carrasco Cifuentes | Vicepresidente | UF     | 25                        | 25                       | 0                                                 |
| José Miguel Valdes         | Director       | UF     | 25                        | 25                       | 0                                                 |
| <b>Total por mes</b>       |                |        | <b>75</b>                 | <b>75</b>                | <b>0</b>                                          |

**AFP Habitat S.A. Perú**

| Directores Titulares                      | Cargo          | Moneda | Sesión Directorio         |                          |                                                   |
|-------------------------------------------|----------------|--------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|
|                                           |                |        | Tope<br>Máximo<br>Mensual | Asistencia<br>Directorio | Asistencia<br>Sesión Directorio<br>Extraordinaria |
| Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas      | Presidente     | US\$   | 6.000                     | 6.000                    | 0                                                 |
| Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé | Vicepresidente | US\$   | 5.000                     | 5.000                    | 0                                                 |
| María Cecilia Blume Gillóniz              | Directora      | US\$   | 4.000                     | 4.000                    | 0                                                 |
| Cristian Rodríguez Allendes               | Director       | US\$   | 4.000                     | 4.000                    | 0                                                 |
| Juan Toledo Escobedo                      | Director       | US\$   | 4.000                     | 4.000                    | 0                                                 |
| Joaquin Cortes Huerta                     | Director       | US\$   | 4.000                     | 4.000                    | 0                                                 |
| <b>Total por mes</b>                      |                |        | <b>27.000</b>             | <b>27.000</b>            | <b>0</b>                                          |

**NOTA 28            POLITICAS DE DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN**

Los procedimientos utilizados por la Administradora para la asignación de ingresos y gastos por Tipo de Fondos, son las siguientes:

- Los ingresos por comisiones y gastos por primas de seguros se distribuyen de acuerdo al abono de cotizaciones en las cuentas individuales, por cada uno de los Fondos de Pensiones.
- La rentabilidad del encaje se distribuye de acuerdo a la rentabilidad obtenida por cada uno de los Fondos de Pensiones.
- La remuneración del personal de ventas se distribuye en forma proporcional al patrimonio de los Fondos de Pensiones.
- Las comisiones pagadas por custodia de títulos nacionales: se considera la cartera de los tres últimos meses de lo que está en custodia.
- Las comisiones pagadas por custodia de títulos extranjeros: se considera la cartera del último día del trimestre por Fondo.
- Los gastos de transacciones en las Bolsas: se considera las transacciones de los tres últimos meses por Fondo.

Las cifras correspondientes a la desagregación de los ingresos y gastos según el tipo de fondo donde tuvieron su origen, se pueden apreciar en los estados complementarios 2.05 ix) A1 y A2 2.05 ix) B.

## NOTA 29 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (NIC 37)

### Garantías directas:

Al 31 de diciembre del año 2015, la Administradora mantiene vigente boleta de garantía tomada en efectivo por un monto de UF 3.391,5 a favor de Rentas BE SpA, cuyo objeto es garantizar la ejecución de los trabajos en los ascensores del edificio ubicado en calle Alfredo Barros Errazuriz N° 1973, comuna de providencia; lo anterior producto de acuerdo en la venta del mencionado bien raíz.

Al 31 de diciembre del año 2014, la Administradora no mantenía garantías directas.

### Garantías indirectas:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no tiene garantías indirectas.

### Otras contingencias:

#### Pensiones de Invalidez y Sobrevivencia y de Renta Vitalicia

El artículo 82 del D.L. 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 73, 77 y 78, la garantía del Estado cubriría el 75% del exceso. En todo caso, dicha garantía no podrá exceder de 45 Unidades de Fomento. El monto de aquella parte de las pensiones de invalidez y sobrevivencia y de las rentas vitalicias que no queda cubierto por la garantía estatal, de acuerdo a lo señalado en el artículo 82 del D.L. N 3.500 y que es de exclusiva responsabilidad de la Administradora, ha sido estimado de acuerdo al siguiente procedimiento:

El cálculo considera como base el mes de diciembre 2015 en lo que respecta a número de beneficiarios, pensiones canceladas y edades de los beneficiarios. En lo relativo a expectativas de vida para el cálculo del valor presente se han usado las bases técnicas establecidas en los respectivos contratos con las Compañías Aseguradoras que contemplan una tasa de descuento del 5%. Esta contingencia asciende al cierre del ejercicio actual a M\$5.660.517 (M\$5.893.434 en 2014).

En lo que respecta al período posterior al 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 U.F. El monto de aquella parte de las rentas vitalicias que no queda cubierto por la Garantía Estatal ha sido estimado de acuerdo al procedimiento señalado en el segundo párrafo de esta nota.

En caso de quiebra de la(s) compañía(s) de seguro obligadas al pago del aporte adicional, contribuciones, etc., respecto de siniestros ocurridos desde el 01 de Julio de 2009, la Administradora es responsable de su pago sin perjuicio de su derecho a repetir en contra del Estado conforme al artículo 82 del D.L. 3500 que otorga garantía en los términos expresados anteriormente.

## Restricciones.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora no se encuentra sujeta a ningún tipo de restricciones a su gestión o límites originados por convenios o contratos.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que en consideración a posibles riesgos de pérdidas, se han constituido las provisiones respectivas a juicio de los asesores legales, las que ascienden a M\$22.077 y M\$138.133, respectivamente.

A continuación se presentan, resumidamente los juicios pendientes:

| <u>Juzgados del Trabajo - Santiago</u> |                                                     |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                 |             |               |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| Tribunal                               | N° de Rol                                           | Materia                                                                  | Estado                                                                                                                                                                                                          | Cuantía M\$ | Provisión M\$ |
| 2° Laboral Santiago                    | O-4471-2013<br>"Moreno con AFP Habitat"             | Demanda por recalcu de pensión e indemnización de perjuicios.            | Audiencia de juicio 09,10,2014. <b>Sentencia favorable. 19/11 CA rechazó</b> recurso de nulidad. Terminado, pendiente pago de las costas por el dte. \$300.000.- en CA y \$150.000.- el Juzgado. Id 31,12,2015. | 176.020     | 0             |
| 1° Laboral Santiago                    | O-4125-2014<br>"Bravo con AFP Habitat"              | Demanda por pago de sueldo base inferior al ingreso mínimo.              | Audiencia preparatoria 29,10,2014. Continuación de Audiencia de juicio 06,01,2015. <b>Se rechazó la demanda. 03,08,2015 CA. Rechazó rec nulidad. Se ptó Rec. Unificación. Id 31,12,2015.</b>                    | 257.122     | 0             |
| 1° Laboral Santiago                    | T-139-2015<br>"Basulto con AFP Habitat"             | Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado            | Audiencia juicio 29,05,2015. Sentencia rechazó la demanda en todas sus partes. Pendiente plazo Rec Nulidad. Id 31,12,2015.                                                                                      | 29.865      | 0             |
| 1° Laboral Santiago                    | S-18-2015 "Canales con AFP Habitat"                 | Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado            | Audiencia juicio 03,08,2015. Sentencia favorable. Abandonado Rec. Nulidad. Archivado Tribunal 7/12. Id 31,12,2015.                                                                                              | 39.602      | 0             |
| 1° Laboral Santiago                    | S-17-2015 "Cid con AFP Habitat"                     | Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado            | Audiencia juicio 03,08,2015. Sentencia favorable. Abandonado Rec. Nulidad. Archivado Tribunal 7/12. Id 31,12,2015.                                                                                              | 40.258      | 0             |
| 1° Laboral Santiago                    | S-47-2015 "Fuentes con AFP Habitat"                 | Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado            | Audiencia juicio 03,08,2015. Sentencia favorable. Abandonado Rec. Nulidad. Archivado Tribunal 7/12. Id 31,12,2015.                                                                                              | 18.555      | 0             |
| 2° Laboral Santiago                    | T-140-2015<br>"Sepúlveda con AFP Habitat"           | Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado            | Audiencia juicio 04,06,2015. 19/06/2015 se condenó por práctica antisindical y prestaciones laborales y multa de 150 UTM. CA rechazó recurso de nulidad. En CS con Unif Jurisp. Avenido en \$22.000.000.-       | 40.258      | 0             |
| 2° Laboral Santiago                    | T-151-2015<br>"Escalona y González con AFP Habitat" | Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado            | Audiencia juicio 02,06,2015. Sentencia condenó al recargo del 30%. Pagado 30% \$1,147,184,- Id 31,12,2015.                                                                                                      | 52.709      | 0             |
| 2° Laboral Santiago                    | S-18-2015 "Pérez con AFP Habitat"                   | Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado            | Audiencia juicio 01,06,2015. Sentencia rechaza demanda en todas sus partes. CA rechaza nulidad. Rechazada Unif Jurisp. Id 31,12,2015.                                                                           | 20.774      | 0             |
| 2° Laboral Santiago                    | T-198-2015 "Aguilar con AFP Habitat"                | Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado            | Audiencia juicio 11.06.2015. Sentencia favorable. Archivado tribunal. Id 31,12,2015.                                                                                                                            | 28.051      | 0             |
| 1° Laboral Santiago                    | S-46-2015 "Guerra con AFP Habitat"                  | Despido antisindical y tutela, subsidio despido injustificado            | Audiencia juicio 03,08,2015. Sentencia favorable. Abandonado Rec. Nulidad. Archivado Tribunal 7/12. Id 31,12,2015.                                                                                              | 21.059      | 0             |
| 1° Laboral Santiago                    | T-206-2015 "Pavez con AFP Habitat"                  | Tutela laboral y daño moral, subsidio despido injustificado              | Sentencia favorable, sólo condena al recargo del 30% (\$731,028). CA rechazó Rec. Nulidad. En CS con Unif Jurisp. Se emitió cheque por \$ 791,000,- para pagar el recargo. Archivado tribunal. Id 31,12,2015.   | 72.427      | 0             |
| 1° Laboral Santiago                    | S-31-2015<br>"Sindicato con AFP Habitat"            | Denuncia por práctica antisindical. Solicita condena y multa por 150 UTM | Continuación audiencia juicio 31,07,2015. Sentencia favorable. Abandonado Rec. Nulidad Archivado tribunal 4/12. Id 31,12,2015.                                                                                  | 31.486      | 0             |
| 2° Laboral Santiago                    | O-5076-2015 "Pérez con AFP Habitat"                 | Indemnización de perjuicios por enfermedad profesional                   | Audiencia preparatoria 03.12.2015. Avenido \$6,000,000,- Terminado                                                                                                                                              | 12.500      | 0             |
| 2° Laboral Santiago                    | O-4934-2015 "Rojas con AFP Habitat"                 | Despido injustificado y cobro de prestaciones                            | Audiencia preparatoria 04.12.2015. Avenido \$450,000.- Id 31,12,2015. Terminado                                                                                                                                 | 4.499       | 0             |
| 1° Laboral Santiago                    | O-5132-2015<br>"Pereira y Felsmann con AFP Habitat" | Despido injustificado y cobro de prestaciones                            | Audiencia juicio 14.01.2016 a las 11:30 hrs.                                                                                                                                                                    | 2.468       | 0             |



Juzgados Civiles - Santiago

| Juzgado                 | N° de Rol                                                | Materia                                                                                                                                                      | Estado                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Cuantía M\$ | Provisión M\$ |
|-------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| 21° Civil Stgo          | Ríos con Habitat, C-8802-2014                            | Indemnización perjuicios por demora en pago de devolución de fondos a extranjeros y e la retención de impuesto                                               | Demanda notificada el 20,10,2014. Contestada la demanda 7/11.Evacuada duplica. <b>Id 31,12.2015.</b>                                                                                                                                                                                                                                           | 70.927      | 0             |
| 12° Juzgado Civil       | "Huerta con Ohio National Seguros y otros" C-10.299-2012 | Demanda nulidad de declaración de beneficiario de pensión, suspensión de pago de pensión, restitución de pensiones                                           | Notificada el 30.12.2013. Contestada la demanda el 16/01/2014. 20/3 se dio traslado para la réplica y duplica. No hubo conciliación. Sentencia favorable. Dte. apeló. <b>Id 31,12.2015.</b>                                                                                                                                                    | 6.521       | 3.250         |
| 30° Juzgado Civil Stgo. | "Odecu con AFP Habitat" C. 16.923-2013                   | Demanda para la protección del interés colectivo de los consumidores por cobro no consentido de comisiones de la CAV. Abogado externo Rodrigo Díaz de Valdés | Notificada el 04.03.2014. 14/3 se presentó reposición a la admisibilidad de la demanda. Se rechazó la reposición, se apeló en subsidio. CA confirma resolución del Juzgado. 7/8/14 se tuvo por contestada la demanda, se cita a comparendo de conciliación. 7/10 se recibe la causa a prueba. Aún no concluye la prueba. <b>Id 31.12.2015.</b> | 7.153.710   | 0             |
| 10° Juzgado Civil Stgo. | "Zuñiga con Previred y AFP Habitat" C. 19116-2015        | Indemnización de perjuicios                                                                                                                                  | Notificada demanda 24/11. Contestada demanda. <b>Id 31,12.2015.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                            | 62.083      | 0             |

Juzgados Civiles - Regiones

| Tribunal                                                | N° de Rol                                         | Materia                                                                                            | Estado                                                                                                                                                                                     | Cuantía M\$ | Provisión M\$ |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| 1° Juzgado Civil Concepción (exhorto 17 Civil Santiago) | C-3432-2013. Sotomayor Cruz con AFP Habitat       | Reclama herencia. AFP pago pensión a su MHNM. Cobro de pesos e indemnización de perjuicios         | Materia laboral, no civil. Al 26.11.2013. El 26.11.2013 se celebra la audiencia de conciliación la que no se produce. <b>sentencia parcialmente desfavorable, se apeló. Id 31,12.2015.</b> | 60.073      | 10.000        |
| 2° Juzgado Civil Concepción                             | C-2625-2013. Yañez con Silva y Otro (AFP Habitat) | Indemnización de perjuicios por pago de pensiones al padre de una menor, quien no tenía la tutela. | Notificada el 30,12,2014. <b>Al 30.01.2015: contestada la demanda. No hubo conciliación. Pendiente probatorio. Id 31,12.2015.</b>                                                          | 7.265       | 7.265         |

Tribunales Regiones

| Tribunal                           | N° de Rol                           | Materia                                                              | Estado                                                                                                                    | Cuantía M\$ | Provisión M\$ |
|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| Juzgado del Trabajo de Los Angeles | O-87-2015 Benavente con AFP Habitat | Indemnización de perjuicios por supuesta negligencia en la cobranza. | Audiencia juicio 05.10.2015. Fallo favorable, CA rechazó Rec nulidad. Pendiente plazo Unif. Jurisp. <b>Id 31,12.2015.</b> | 44.799      | 0             |
| Juzgado del Trabajo de Temuco      | O-790-2015 Carvajal con AFP Habitat | despido injustificado                                                | AUDIENCIA preparatoria 15,01,2016.                                                                                        | 8.409       | 1.562         |
| Juzgado del Trabajo de Valparaíso  | T-195-2015 Saavedra con AFP Habitat | Tutela laboral y cobro de prestaciones                               | Audiencia de juicio 11.01.2016 11:00 hrs.                                                                                 | 5.000       | 0             |
| Juzgado del Trabajo de Concepción  | T-157-2015 Rozas con AFP            | Tutela laboral y cobro de prestaciones                               | Audiencia juicio 15.02.2016.                                                                                              | 11.097      | 0             |
| Juzgado del Trabajo de Concepción  | T-166-2015 Hernández con AFP        | Tutela laboral y cobro de prestaciones                               | Audiencia preparatoria 27.01.2016                                                                                         | 11.170      | 0             |
| <b>Totales</b>                     |                                     |                                                                      |                                                                                                                           | 8.288.707   | 22.077        |

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

Al 31 de diciembre de 2015, la comisión proveniente del ahorro obligatorio representa el 93,31% del total de ingreso por comisiones (93,72% en 2014) y el 6,69% restante de ellas (6,28% en 2014), se divide en administración de Ahorro Previsional Voluntario con un 3,24% (3,09% en 2014), Cuentas de Ahorro Voluntario y afiliados voluntarios con 2,01% (1,85% en 2014), Comisión por retiros programados y rentas temporales con 1,44% (1,34% en 2014).

| Concepto                                                                                                              | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015 |                | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014 |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|
|                                                                                                                       | M\$                               |                | M\$                                 |                |
| Comisión proveniente de ahorro obligatorio                                                                            | 135.955.632                       | 93,31%         | 127.782.359                         | 93,72%         |
| Comisión por administración de ahorro previsional voluntario                                                          | 4.714.181                         | 3,24%          | 4.226.385                           | 3,09%          |
| Comisión por administración de ahorro voluntario y comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios | 2.926.569                         | 2,01%          | 2.532.999                           | 1,85%          |
| Comisión por retiros programados y comisión por rentas temporales                                                     | 2.104.542                         | 1,44%          | 1.834.940                           | 1,34%          |
| Otros conceptos                                                                                                       | 345                               | 0,00%          | 843                                 | 0,00%          |
| <b>Total</b>                                                                                                          | <b>145.701.269</b>                | <b>100,00%</b> | <b>136.377.526</b>                  | <b>100,00%</b> |

De acuerdo a lo señalado anteriormente en que se manifiesta una alta concentración en el negocio de ahorro obligatorio, la Administradora no ha definido una segmentación de la operación por tipo de producto.

## NOTA 31 SANCIONES

### a) De la Superintendencia de Pensiones.

Al 31 de diciembre de 2015, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Con fecha 21 de enero de 2015, por Resolución N°012, notificada el día 22 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 200UF, por infringir el inciso segundo del art. N° 45, en relación a lo dispuesto en el art. N° 48, del DL N° 3500, de 1980.  
Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.
- Con fecha 15 de mayo de 2015, por Resolución N°019, notificada el día 20 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 500UF, por infringir lo dispuesto en el Libro IV, del Título VIII, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, incurriendo en errores reiterados en la confección y envío de los Informes Diarios que debe remitir a esta Superintendencia de Pensiones, en la forma descrita en el oficio de cargo. La multa fue pagada con fecha 9 de Junio de 2015.  
Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.
- Con fecha 24 de julio de 2015, por Resolución N°029, notificada el día 30 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 1000UF, por Infringir las instrucciones contenidas en el número 4, del Capítulo V, de la letra A, Título III, del Libro V: Apertura y cierre de Agencias, Agencias Especializadas y centros de Servicios, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.  
Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.
- Con fecha 11 de septiembre de 2015, por Resolución N°036, notificada el día 15 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 600UF, por Incurrir en irregularidades en la materialización de las operaciones de cambio de Fondo en la forma contenida en los numerales 36 y 53 del Capítulo XI, Letra A, Título III del Libro I y del numeral 15 del Capítulo II, Letra B, Titulo III del Libro V, ambos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de esta Superintendencia.  
Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.
- Con fecha 16 de septiembre de 2015, por Resolución N°042, notificada el día 25 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 400UF, por Incumplir los plazos establecidos en el Capítulo VI de la Letra B, del Título III, del Libro III, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de esta Superintendencia, para solicitar al Instituto de Previsión Social la liquidación de los Bonos de Reconocimiento de sus afiliados.  
Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.
- Con fecha 9 de noviembre de 2015, por Resolución N°067, notificada el día 13 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 850UF, por Infringir lo dispuesto en el Libro IV, del Título VIII, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, incurriendo en errores reiterados en la confección y envío de los Informes Diarios que debe remitir a esta Superintendencia de Pensiones.  
Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.
- Con fecha 22 de diciembre de 2015, por Resolución N°081, notificada el día 24 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 600UF, por Transgredir lo dispuesto en el Libro IV, Título I, Letra D, Capítulo II del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, en relación con el inciso primero y tercero del artículo 44 del D.L. 3.500 de 1980, en la forma descrita en el Oficio de Cargos N° 19.596, de fecha 3 de Septiembre de 2015.  
Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

Al 31 de diciembre de 2014, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Con fecha 6 de febrero de 2014, por Resolución N°015, notificada el día 7 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una sanción de Censura, por transgredir las instrucciones vigentes en materia de confección del informe diario. Estado al cierre de los presentes EEFF: ejecutoriada.
- Con fecha 26 de mayo de 2014, por Resolución N°036, notificada el día 30 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de UF200, por infringir la normativa vigente como consecuencia de no haber solicitado oportunamente a la Superintendencia, de acuerdo a las instrucciones vigentes, la disminución de los instrumentos susceptibles de ser custodiados, durante el día 30 de julio de 2013 para el Fondo Tipo E. La multa fue pagada con fecha 20 de junio de 2014.
- Con fecha 30 de mayo de 2014, por Resolución N°037, notificada el día 5 de junio de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa de UF200, por infringir las instrucciones contenidas en el Libro III, Título I, Letra F, Capítulo III N° 5 del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones en materia de recalcular pensiones bajo modalidad de retiro programado para 20 afiliados. La multa fue pagada con fecha 20 de junio de 2014.
- Con fecha 23 de junio de 2014, por Resolución N°040, notificada el día 30 de junio de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa de UF300, por infringir lo dispuesto en los párrafos primero y undécimo del numeral 1, del número V.2, sobre Perfeccionamiento de las Operaciones, del Capítulo V, Letra A, Título 1, del Libro IV. La multa fue pagada con fecha 4 de julio de 2014.
- Con fecha 4 de septiembre de 2014, por Resolución N° 071, notificada el 5 de septiembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa por UF200, por infringir lo dispuesto en el Libro IV, del Título VIII, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, incurriendo en errores reiterados en la confección y envío de los Informes Diarios que debe remitir a esta Superintendencia de Pensiones. La multa fue pagada con fecha 25 de septiembre de 2014.
- Con fecha 5 de septiembre de 2014, por Resolución N° 072, notificada el 12 de septiembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una Censura, por Incumplir lo dispuesto en el Libro IV, Título IX, Letra A, Capítulo III del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. El estado de esta Censura al cierre de los presentes estados financieros es Ejecutoriada.
- Con fecha 15 de septiembre de 2014, por Resolución N° 075, notificada el 16 de septiembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una multa por UF200, por transgredir el número 4 del Capítulo II sobre Adquisición y Enajenación de Instrumentos y Realización de Operaciones, de la Letra B del Título II del Libro IV del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones. La Administradora levanto un recurso de reposición administrativo ante la Superintendencia de Pensiones, por tanto, el estado es NO ejecutoriada al cierre de los presentes estados financieros.
- Con fecha 23 de noviembre de 2014, por Resolución N° 100, notificada el 27 de noviembre de 2014, se aplicó a la Administradora, una Censura, por transgredir las instrucciones impartidas mediante Oficio Ord. N° 13.649, de 13 de junio de 2013, referido a presentar información sobre rentabilidad a afiliados que hayan cambiado de Fondo la cuenta de capitalización individual dentro de un período de doce meses anteriores a la fecha en que desea efectuar un nuevo cambio. El estado de esta Censura al cierre de los presentes estados financieros es No Ejecutoriada.

**b) De otras autoridades administrativas**

Al 31 de diciembre de 2015, la Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas:

- Resolución 8050/15/18, de 7 de mayo de 2015, recibida el 27 de mayo 2015. Se aplican multas:
  - 1) 60 UTM por no llevar correctamente el libro de asistencia y de horas trabajadas y no consignar el informe la sumatoria diaria y semanal de las horas extraordinarias de algunos trabajadores.
  - 2) 40 UTM por no pagar las horas extraordinarias conjuntamente con las remuneraciones ordinarias.
- Resolución 8367/14/036, se aplica una multa de 50UTM por:
  - 1) 30 UTM por no llevar correctamente registro de asistencia y determinación de las horas de trabajo.
  - 2) 20 UTM por no pago de horas extraordinarias.
- Resolución 8851/14/036, se aplica una multa de 60UTM por pagar sueldo base inferior al ingreso mínimo mensual y 60 UTM por no pagar semana corrida.
- Resolución 3868/15/132-1 Valparaíso, de 14.7.2015. Se aplica multa por no entregar documentación necesaria para labores de fiscalización.
- Resolución 3868/15/132-2 de 14.7.2015 Valparaíso. Se aplica multa por 5 UTM por pagar un sueldo base inferior al ingreso mínimo mensual respecto de una trabajadora. Se reclamó.
- Resolución 3868/15/130-3 de 14.7.2015 Valparaíso. Se aplica multa por 2 UTM por no enviar a la Inspección del Trabajo dentro del plazo de 3 días hábiles copia del aviso de término del contrato de trabajo. Se reclamó.
- Resolución 35081/15/193, Valparaíso, de 30.7.2015. Se aplica multa por \$155.460 por no exhibir documentación necesaria para fiscalización.
- Resolución 8002/15/143, Calama, de 12.8.2015. Por no escriturar contrato de trabajo (\$44.067). Por no entregar comprobante de pago de remuneraciones (\$44.067)
- Al 31 de diciembre de 2015, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M\$7.691, por rectificatorias de las declaraciones juradas de los formularios N°1812, 1835, 1871, 1887, 1888, 1889 y 1899.
- Al 31 de diciembre de 2015, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M\$41.675, por rectificatorias de la declaración de impuesto a la renta formularios N°22.
- Al 31 de diciembre de 2015, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M\$381, por rectificatorias de declaraciones de impuestos mensuales formularios N°29.

Al 31 de diciembre de 2014, la Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas:

- Resolución 7731/13/51 de 15/10/2013, recibida el 15 de marzo de 2014. Se aplica una multa de 80 UTM por: a) no pactar horas extraordinarias (40 UTM) y, b) compensar horas extraordinarias sin previo acuerdo empleador y trabajador (40UTM).
- Resolución N°4175/14/4 de 29 de enero de 2014, recibida el 1 de febrero 2014. Se aplica una multa de 40UTM por no poner en conocimiento de los trabajadores las modificaciones al reglamento interno de

orden higiene y seguridad, 30 días antes de que comiencen a regir. La Administradora reclamó judicialmente esta multa y por resolución de 13.03.2014, el 1er Tribunal del Trabajo acogió el reclamo y dejó sin efecto la multa.

- Resolución N° 8050/14/25 del 11 de junio de 2014 por “No informar a todos los trabajadores interesados respecto de su última oferta, dentro del marco de la negociación colectiva”. Se aplico multa por M\$1.265.
- Al 31 de diciembre de 2014, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M\$10.053, por rectificatorias de las declaraciones juradas de los formularios N°1871, 1888, 1889, 1895 y 1899, correspondientes al período tributario 2014.

### NOTA 32 PROVISIONES (Clase código 21.11.060)

La Administradora ha constituido las siguientes provisiones:

| Al 31 de Diciembre de 2015 (en miles de pesos) |                |               |                |                                 |            |                    |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------------------------|------------|--------------------|
|                                                | Corrientes     | No Corrientes | Total          | Naturaleza                      | Calendario | Eventual Reembolso |
| Participación en utilidades Directorio         | 914.770        | 0             | 914.770        | Remuneración del directorio     | 04/2015    | 0                  |
| Provisión neta por siniestralidad (a)          | 0              | 0             | 0              | Contrato SIS                    | Sin fecha  | 0                  |
| Provisión contingencias judiciales             | 22.077         | 0             | 22.077         | Reclamaciones legales (juicios) | Sin fecha  | 0                  |
| <b>Total provisiones</b>                       | <b>936.847</b> | <b>0</b>      | <b>936.847</b> |                                 |            |                    |

| Al 31 de diciembre 2014 (en miles de pesos) |                  |               |                  |                             |            |                    |
|---------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|-----------------------------|------------|--------------------|
|                                             | Corrientes       | No Corrientes | Total            | Naturaleza                  | Calendario | Eventual Reembolso |
| Participación en utilidades Directorio      | 1.005.366        | 0             | 1.005.366        | Remuneración del directorio | 04/2014    | 0                  |
| Provisión neta por siniestralidad (a)       | 5.169            | 0             | 5.169            | Contrato SIS                | Sin fecha  | 0                  |
| Provisión contingencias judiciales          | 138.133          | 0             | 138.133          | Juicios Laborales           | Sin fecha  | 0                  |
| <b>Total provisiones</b>                    | <b>1.148.668</b> | <b>0</b>      | <b>1.148.668</b> |                             |            |                    |

(a) Al 31 de diciembre de 2014 este monto corresponde a Bice Vida Compañía de Seguros S.A. M\$5.169. (ver nota 11 letra g) i).

### Conciliación provisiones por clases

|                                               | Participación en utilidades Directorio | Provisión neta por siniestralidad | Provisión contingencias judiciales | Total          |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|
|                                               | M\$                                    | M\$                               | M\$                                | M\$            |
| Saldo Inicial 01 de enero de 2015             | 1.005.366                              | 5.169                             | 138.133                            | 1.148.668      |
| Aumento/ disminución en la provisión          | -90.596                                | -5.169                            | -116.056                           | -211.821       |
| Total cambios en provisiones                  | -90.596                                | -5.169                            | -116.056                           | -211.821       |
| <b>Saldo Final al 31 de Diciembre de 2015</b> | <b>914.770</b>                         | <b>0</b>                          | <b>22.077</b>                      | <b>936.847</b> |

|                                               | Participación en utilidades Directorio | Provisión neta por siniestralidad | Provisión contingencias judiciales | Total            |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------|
|                                               | M\$                                    | M\$                               | M\$                                | M\$              |
| Saldo Inicial 01 de enero de 2014             | 842.296                                | 42.086                            | 157.950                            | 1.042.332        |
| Aumento/ disminución en la provisión          | 163.070                                | -36.917                           | -19.817                            | 106.336          |
| Total cambios en provisiones                  | 163.070                                | -36.917                           | -19.817                            | 106.336          |
| <b>Saldo Final al 31 de diciembre de 2014</b> | <b>1.005.366</b>                       | <b>5.169</b>                      | <b>138.133</b>                     | <b>1.148.668</b> |

### Contratos onerosos

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

**NOTA 33 DEUDORES COMERCIALES, NETO (Clase código 11.11.050.010)**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

| Concepto                                                              | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Valores a rendir                                                      | 969                                      | 2.583                                      |
| Anticipos al personal                                                 | 69.213                                   | 378.721                                    |
| Préstamos corto plazo                                                 | 6.459                                    | 9.629                                      |
| Diferencias por cobrar entes recaudadores                             | 12.003                                   | 23.625                                     |
| Garantías de arriendos                                                | 148.642                                  | 46.691                                     |
| Impuesto adicional State Street Bank & Trust (custodia)               | 48.984                                   | 45.115                                     |
| Cuentas por cobrar serv.administración base de datos                  | 2.646                                    | 4.013                                      |
| Cuentas por cobrar por servicios y financiamiento de planillas AFC II | 7.614                                    | 4.480                                      |
| Cargos por Sevicios Bancarios                                         | 5.243                                    | 299                                        |
| Anticipo proveedor Paperless                                          | 3.466                                    | 3.466                                      |
| Otras cuentas por cobrar (1)                                          | 8.871                                    | 2.471                                      |
| Recuperación de gastos comunes                                        | 484                                      | 3.629                                      |
| Cuenta por cobrar accionistas minoritarios AFP Habitat Perú.          | 2.235                                    | 2.235                                      |
| Anticipo de pensión compañías de seguros                              | 0                                        | 14.611                                     |
| <b>Totales</b>                                                        | <b>316.829</b>                           | <b>541.568</b>                             |

(1) Apertura Otras cuentas por Cobrar

| Detalle                                                      | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Cuenta por cobrar Estudio Jurídico                           | 5.000                                    | 0                                          |
| Cuenta por cobrar Corporación del Bienestar AFP Habitat S.A. | 1.051                                    | 0                                          |
| Otras cuentas por cobrar menores                             | 2.820                                    | 2.471                                      |
| <b>Totales</b>                                               | <b>8.871</b>                             | <b>2.471</b>                               |

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos son los que se presentan en el siguiente detalle:

| Concepto                                                                 | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Proveedores y otras cuentas por pagar (1)                                | 4.407.654                                | 3.525.079                                  |
| Cheques girados y no cobrados                                            | 171.496                                  | 104.410                                    |
| PPM por pagar                                                            | 1.535.369                                | 1.444.026                                  |
| Impuestos retenidos                                                      | 371.487                                  | 218.575                                    |
| Dividendos provisorios                                                   | 0                                        | 10.000.000                                 |
| Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A. 2014               | 0                                        | 8.360.333                                  |
| Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A. 2015               | 5.069.095                                | 0                                          |
| IVA débito fiscal                                                        | 43.366                                   | 35.144                                     |
| Recaudaciones por aclarar                                                | 3.547                                    | 21.432                                     |
| Devolución a Tesorería General de la República bonificación APV          | 0                                        | 3.610                                      |
| Financiamientos del Estado a pagar a los afiliados (2)                   | 290.860                                  | 142.196                                    |
| Cotizaciones de salud de afiliados independientes Chile según mandatos   | 0                                        | 317                                        |
| DCV Registros S.A. (servicio pago de dividendos)                         | 290.373                                  | 191.149                                    |
| Saldos por contrato Sura cerrado para financiar siniestros no declarados | 396.095                                  | 313.212                                    |
| Otras Cuentas por Pagar Filial Habitat Andina S.A. (3)                   | 2.496.632                                | 1.457.901                                  |
| <b>Total</b>                                                             | <b>15.075.974</b>                        | <b>25.817.384</b>                          |

(1) Se adjunta cuadro con detalle de Saldos de Proveedores y otras cuentas a pagar.

(2) Forma parte de la nota 11 letra f) ii)

(3) Se adjunta cuadro con detalle de Otras Cuentas por Pagar Filial Habitat Andina S.A.

| (1) Detalle Proveedores y otras cuentas por pagar | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Asesorías y capacitaciones                        | 595.902                                  | 585.236                                    |
| Corredores de bolsa                               | 62.735                                   | 25.004                                     |
| Depósito de Valores                               | 220.216                                  | 183.601                                    |
| Marketing y publicidad                            | 597.245                                  | 1.085.724                                  |
| Prest.y ases.médicas y previsionales              | 274.573                                  | 273.607                                    |
| Prestadores pago de pensiones                     | 78.856                                   | 84.209                                     |
| Proveedores bancarios                             | 23.221                                   | 11.098                                     |
| Proveedores de recursos humanos                   | 19.265                                   | 3.275                                      |
| Serv.administrativos y logísticos                 | 1.737.571                                | 1.085.366                                  |
| Servicios de cobranzas                            | 22.906                                   | 4.696                                      |
| Servicios de correspondencia                      | 31.790                                   | 31.951                                     |
| Servicios temporales                              | 16.445                                   | 8.006                                      |
| Servicios y suministros tecnológicos              | 718.599                                  | 128.795                                    |
| Telefonía y comunicaciones                        | 8.330                                    | 14.511                                     |
| <b>Total</b>                                      | <b>4.407.654</b>                         | <b>3.525.079</b>                           |

| (2) Detalle de Reclasificación de saldo cuentas por cobrar al Estado | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Cuentas por pagar afiliados de garantía estatal                      | 103.580                                  | 0                                          |
| Cuentas por pagar afiliados por bono post laboral                    | 21.373                                   | 39.676                                     |
| Cuentas por pagar afiliados por bono por hijo                        | 0                                        | 2.760                                      |
| Cuentas por pagar afiliados por APS                                  | 100.760                                  | 99.760                                     |
| Cuentas por pagar afiliados Asignación familiar                      | 65.147                                   | 0                                          |
| <b>Total</b>                                                         | <b>290.860</b>                           | <b>142.196</b>                             |

| (3) Otras cuentas por pagar Filial Habitat Andina S.A. | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Impuestos de retención                                 | 40.046                                   | 30.670                                     |
| Detracciones                                           | 25.903                                   | 9.769                                      |
| Retenciones de salud y afp del personal                | 43.603                                   | 27.887                                     |
| Remuneraciones por pagar                               | 0                                        | 628                                        |
| Beneficios a los trabajadores                          | 434.094                                  | 329.438                                    |
| Proveedores Servicios de Administración                | 28.804                                   | 10.275                                     |
| Proveedores Servicios de Publicidad                    | 202.954                                  | 464                                        |
| Proveedores de asesorías                               | 53.003                                   | 44.791                                     |
| Proveedores Corredoras de Bolsa                        | 13.872                                   | 4.924                                      |
| Proveedores de sistemas                                | 12.993                                   | 66.563                                     |
| Proveedores servicios comerciales                      | 8.706                                    | 145.495                                    |
| Proveedores de Operaciones                             | 4.730                                    | 73.347                                     |
| Proveedores de RRHH                                    | 76.810                                   | 8.757                                      |
| Proveedores de Financieros                             | 146.815                                  | 0                                          |
| Recaudación por clasificar                             | 24.082                                   | 20.370                                     |
| Honorarios directores                                  | 2.530                                    | 3.390                                      |
| Recaudación por aclarar                                | 5.504                                    | 5.767                                      |
| Cuentas por pagar cias. de seguros Perú                | 1.364.768                                | 673.997                                    |
| Pensiones por pagar                                    | 6.504                                    | 751                                        |
| Otras cuentas por pagar Filial Habitat Andina S.A.     | 911                                      | 618                                        |
| <b>Total</b>                                           | <b>2.496.632</b>                         | <b>1.457.901</b>                           |

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

| Detalle                                                                                           | Corrientes                        |                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                                   | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015 | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014 |
|                                                                                                   | M\$                               | M\$                                 |
| Remuneraciones por pagar                                                                          | 508.167                           | 67.221                              |
| Provisión bono evaluación desempeño                                                               | 2.792.152                         | 2.617.015                           |
| Provisión comisión y premio vendedores                                                            | 504.765                           | 339.033                             |
| Provisión bono de vacaciones                                                                      | 452.560                           | 398.246                             |
| <b>Gastos del personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados</b> | <b>4.257.644</b>                  | <b>3.421.515</b>                    |
| Retenciones y cotizaciones previsionales                                                          | 616.079                           | 555.415                             |
| Provisión vacaciones                                                                              | 1.587.115                         | 1.409.771                           |
| Provisión aportes patronales                                                                      | 242.363                           | 209.083                             |
| <b>Pasivos administrativos acumulados (o devengados)</b>                                          | <b>2.445.557</b>                  | <b>2.174.269</b>                    |
| <b>Total código 21.11.120</b>                                                                     | <b>6.703.201</b>                  | <b>5.595.784</b>                    |

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

| Concepto                                                  | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Seguros vigentes                                          | 12.530                                   | 23.629                                     |
| Gastos Comisión Médica Asoc.AFP                           | 103.299                                  | 0                                          |
| Otros gastos anticipados menores                          | 1.514                                    | 0                                          |
| Gtos.mant.y soporte anticipado                            | 664.523                                  | 364.521                                    |
| Seguros pagados por adelantado                            | 5.856                                    | 0                                          |
| Arriendos pagados por adelantado                          | 23.510                                   | 15.929                                     |
| Registro de marcas                                        | 0                                        | 1.514                                      |
| Asesorías pagadas por anticipado                          | 0                                        | 4.976                                      |
| Publicidad Pagada por Anticipado                          | 19.671                                   | 0                                          |
| Gastos de RRHH anticipados (Perú)                         | 22.458                                   | 504                                        |
| Gastos de inversiones anticipados (Perú)                  | 19.371                                   | 3.744                                      |
| Gastos de administración anticipados (Perú)               | 9.896                                    | 1.802                                      |
| Gastos de comercial anticipados (Perú)                    | 0                                        | 2.443                                      |
| Gastos de mantención y soporte Sistema Operacional (Perú) | 199.295                                  | 0                                          |
| Gastos de servicios legales anticipados (Perú)            | 5.119                                    | 4.390                                      |
| <b>Totales</b>                                            | <b>1.087.042</b>                         | <b>423.452</b>                             |

(a) Gastos de mantención corresponde a gastos por soporte informático, con un plazo máximo de 12 meses, que en ejercicios anteriores se encontraban incluidos en el rubro Intangibles.

En el ejercicio la Administradora activa en el plazo que corresponda las mantenciones de licencias y software computacionales superiores a UF 2.000, los montos inferiores se registrarán en gasto directamente.

**NOTA 37 OTROS ACTIVOS CORRIENTES (Código 11.11.120)**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la administradora no mantiene saldos en otros activos corrientes.

**NOTA 38 OTROS GASTOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.210)**

Los gastos incurridos por la Administradora, distintos a los de su operación normal, se presentan en el siguiente cuadro.

| Concepto                                        | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Gastos no correspondiente a la operación</b> |                                          |                                            |                                          |                                            |
| Otros gastos bancarios                          | 0                                        | 2.990                                      | 0                                        | 516                                        |
| Castigo activo fijos                            | 1.542                                    | 529                                        | -4.993                                   | 0                                          |
| Donaciones (1)                                  | 469.293                                  | 81.459                                     | 369.749                                  | 16.367                                     |
| Gastos Recursos Humanos                         | 3.482                                    | 3.618                                      | 75                                       | 3.618                                      |
| Pérdida en venta activo fijo                    | 15.938                                   | 934                                        | 15.938                                   | 0                                          |
| <b>Totales</b>                                  | <b>490.255</b>                           | <b>89.530</b>                              | <b>380.769</b>                           | <b>20.501</b>                              |

(1) El detalle de las donaciones realizadas por la sociedad se informan en Nota 42 Donaciones.

**NOTA 39 OTROS INGRESOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.200)**

Los ingresos percibidos por la Administradora, distintos a los de su operación normal, se presentan en el siguiente cuadro.

| Concepto                                                             | Ejercicio Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Ejercicio Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ | Trimestre Actual<br>Al 31/12/2015<br>M\$ | Trimestre Anterior<br>Al 31/12/2014<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Ingresos por recuperación gastos                                     | 3.876                                    | 634                                        | 143                                      | -5.892                                     |
| Reconoce IVA crédito proporcional                                    | 33.844                                   | 27.439                                     | 6.576                                    | 12.165                                     |
| Menor gasto en Bonos de desempeño y Participación ejercicio anterior | 0                                        | 62.369                                     | 0                                        | 0                                          |
| Intereses sobre depósitos Perú                                       | 97.191                                   | 0                                          | 38.611                                   | 0                                          |
| Arriendo y suministros a instituciones                               | 465.794                                  | 522.811                                    | 58.769                                   | 135.418                                    |
| Otros intereses ganados                                              | 0                                        | 1.001                                      | 0                                        | 1.001                                      |
| Primas SIS devengadas contrato cerrado                               | 0                                        | 1.303                                      | 0                                        | 0                                          |
| Reclamos                                                             | 0                                        | 193                                        | 0                                        | 0                                          |
| Utilidad en venta activo no corriente mantenido para la venta (1)    | 1.776.810                                | 995                                        | 1.776.557                                | 311                                        |
| Dividendo por inversión en otras sociedades                          | 0                                        | 5.533                                      | 0                                        | 0                                          |
| Intereses DPF garantías Perú                                         | 0                                        | 92.260                                     | 0                                        | 12.733                                     |
| Siniestros liquidados a favor de la Administradora                   | 27.965                                   | 8.801                                      | 25.292                                   | 3.785                                      |
| Regulariza retención judicial RRHH                                   | 0                                        | 129                                        | 0                                        | 0                                          |
| Otros Ingresos RRHH                                                  | 33.830                                   | 46                                         | 2.724                                    | 46                                         |
| Diferencias menores de procesos                                      | 0                                        | 68                                         | 0                                        | 49                                         |
| Dev.Bonificación Estatal                                             | 1.114                                    | 0                                          | 0                                        | 0                                          |
| <b>Totales</b>                                                       | <b>2.440.424</b>                         | <b>723.582</b>                             | <b>1.908.672</b>                         | <b>159.616</b>                             |

(1) Con fecha 30 de octubre de 2015 se procedió a la venta del Edificio ubicado en calle Barros Errazuriz N°1973 cuyo comprador fue "Renta BE SpA.", tal operación generó una utilidad de M\$1.776.810.

**NOTA 40 CONCIACION DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Código 11.11.050)**

Cuadro de conciliaciones correspondiente a los saldos por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

**Al 31 de diciembre de 2015**

|                                                                         | Deudores comerciales, neto<br>M\$ | Comisiones por cobrar, neto<br>M\$ | Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, neto<br>M\$ | Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, neto<br>M\$ | Cuentas por cobrar al Estado, neto<br>M\$ | Otras cuentas por cobrar, neto<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| Saldo Inicial 01 de enero de 2015                                       | 541.568                           | 2.106                              | 289.132                                                   | 0                                                          | 605.644                                   | 71.663                                | 1.510.113      |
| Más:                                                                    |                                   |                                    |                                                           |                                                            |                                           |                                       |                |
| Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar                 | 0                                 | 124.502                            | 137.056                                                   | 164.741                                                    | 226.928                                   | 223.841                               | 877.068        |
| Menos:                                                                  |                                   |                                    |                                                           |                                                            |                                           |                                       |                |
| Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar             | -224.739                          | 0                                  | 0                                                         | 0                                                          | 0                                         | 0                                     | -224.739       |
| <b>Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar</b> | <b>-224.739</b>                   | <b>124.502</b>                     | <b>137.056</b>                                            | <b>164.741</b>                                             | <b>226.928</b>                            | <b>223.841</b>                        | <b>652.329</b> |
| Saldo Final al 31 de diciembre de 2015                                  | 316.829                           | 126.608                            | 426.188                                                   | 164.741                                                    | 832.572                                   | 295.504                               | 2.162.442      |

**Al 31 de diciembre de 2014**

|                                                                         | Deudores comerciales<br>M\$ | Comisiones por cobrar<br>M\$ | Ctas. por cobrar Fdos. Pensiones<br>M\$ | Ctas. por cobrar cia. de seguros<br>M\$ | Cuentas por cobrar al Estado<br>M\$ | Otras cuentas por cobrar<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Saldo Inicial 01 de enero de 2014                                       | 234.530                     | 65.957                       | 330.788                                 | 0                                       | 304.616                             | 65.299                          | 1.001.190      |
| Más:                                                                    |                             |                              |                                         |                                         |                                     |                                 |                |
| Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar                 | 307.038                     | 0                            | 0                                       | 0                                       | 301.028                             | 6.364                           | 614.430        |
| Menos:                                                                  |                             |                              |                                         |                                         |                                     |                                 |                |
| Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar             | 0                           | -63.851                      | -41.656                                 | 0                                       | 0                                   | 0                               | -105.507       |
| <b>Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar</b> | <b>307.038</b>              | <b>-63.851</b>               | <b>-41.656</b>                          | <b>0</b>                                | <b>301.028</b>                      | <b>6.364</b>                    | <b>508.923</b> |
| Saldo Final al 31 de Diciembre de 2014                                  | 541.568                     | 2.106                        | 289.132                                 | 0                                       | 605.644                             | 71.663                          | 1.510.113      |

**NOTA 41 CONCIACION ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Código 21.11.040)**

Cuadro de conciliaciones correspondiente a los saldos por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

**Al 31 de diciembre de 2015**

|                                                                          | Acreedores comerciales<br>M\$ | Ctas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud<br>M\$ | Pensiones por pagar<br>M\$ | Recaudación por aclarar<br>M\$ | Ctas. por pagar a las cias. de seguros<br>M\$ | Retenciones a pensionados<br>M\$ | Otras cuentas por pagar<br>M\$ | Total<br>M\$       |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Saldo Inicial 01 de enero de 2015                                        | 38.740                        | 388.227                                          | 49.154                     | 195.363                        | 273.294                                       | 2.674.617                        | 25.817.384                     | 29.436.779         |
| Más:                                                                     |                               |                                                  |                            |                                |                                               |                                  |                                |                    |
| Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar                         | 0                             | 106.676                                          | 0                          | 51.597                         | 0                                             | 299.189                          | 0                              | 457.462            |
| Menos:                                                                   |                               |                                                  |                            |                                |                                               |                                  |                                |                    |
| Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar                     | -38.740                       | 0                                                | -31.468                    | 0                              | -120.797                                      | 0                                | -10.741.410                    | -10.932.415        |
| <b>Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por pagar</b> | <b>-38.740</b>                | <b>106.676</b>                                   | <b>-31.468</b>             | <b>51.597</b>                  | <b>-120.797</b>                               | <b>299.189</b>                   | <b>-10.741.410</b>             | <b>-10.474.953</b> |
| Saldo Final al 31 de diciembre de 2015                                   | 0                             | 494.903                                          | 17.686                     | 246.960                        | 152.497                                       | 2.973.806                        | 15.075.974                     | 18.961.826         |

**Al 31 de diciembre de 2014**

|                                                                              | Acreedores comerciales<br>M\$ | Ctas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud<br>M\$ | Pensiones por pagar<br>M\$ | Recaudación por aclarar<br>M\$ | Ctas. por pagar a las cias. de seguros<br>M\$ | Retenciones a pensionados<br>M\$ | Otras cuentas por pagar<br>M\$ | Total<br>M\$     |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Saldo Inicial 01 de enero de 2014                                            | 37.102                        | 363.871                                          | 163.843                    | 260.938                        | 163.990                                       | 2.382.844                        | 18.056.446                     | 21.429.034       |
| Más:                                                                         |                               |                                                  |                            |                                |                                               |                                  |                                |                  |
| Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar                             | 1.638                         | 24.356                                           | 0                          | 0                              | 109.304                                       | 291.773                          | 7.760.938                      | 8.188.009        |
| Menos:                                                                       |                               |                                                  |                            |                                |                                               |                                  |                                |                  |
| Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar                         | 0                             | 0                                                | -114.689                   | -65.575                        | 0                                             | 0                                | 0                              | -180.264         |
| <b>Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por pagar (*)</b> | <b>1.638</b>                  | <b>24.356</b>                                    | <b>-114.689</b>            | <b>-65.575</b>                 | <b>109.304</b>                                | <b>291.773</b>                   | <b>7.760.938</b>               | <b>8.007.745</b> |
| Saldo Final al 31 de Diciembre de 2014                                       | 38.740                        | 388.227                                          | 49.154                     | 195.363                        | 273.294                                       | 2.674.617                        | 25.817.384                     | 29.436.779       |

**NOTA 42 DONACIONES**

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administradora realizó las siguientes donaciones:

**Al 31 de diciembre 2015**

| RUT            | Nombre Beneficiario                                             | Ley   | DONACION         |                |               | Activo Tributario Actualizado M\$ |
|----------------|-----------------------------------------------------------------|-------|------------------|----------------|---------------|-----------------------------------|
|                |                                                                 |       | Monto Aporte M\$ | Gasto M\$      | Activo M\$    |                                   |
| 65.284.880-K   | Fundación San José Centro de Atención Familiar                  | 3063  | 1.000            | 1.000          | 0             | 0                                 |
| 65.824.990-8   | Corporación Amigos del Patrimonio Religioso y Cultural de Chile | 18985 | 53.124           | 26.562         | 26.562        | 26.562                            |
| 65.943.320-6   | Fundación Levantemos Chile                                      | 20316 | 260.000          | 260.000        | 0             | 0                                 |
| 70.021.750-7   | Hogar de Niñas Las Creches                                      | 3063  | 24.779           | 24.779         | 0             | 0                                 |
| 70.543.600-2   | Fundación Las Rosas de Ayuda Fraternal                          | 19885 | 6.000            | 3.000          | 3.000         | 3.027                             |
|                |                                                                 | 3063  | 97.456           | 97.456         | 0             | 0                                 |
| 65.031.251-1   | Club de Golf de Chile                                           | 19712 | 14.000           | 7.000          | 7.000         | 7.000                             |
| 65.041.384-9   | Club Deporte y RSE                                              | 19712 | 15.000           | 7.500          | 7.500         | 7.568                             |
| 71.178.900-6   | Fundación Padre Semeria                                         | 19885 | 4.000            | 2.000          | 2.000         | 2.018                             |
| 71.589.300-2   | Asociación de Padres y Amigos de Personas con Déficit           | 3063  | 1.500            | 1.500          | 0             | 0                                 |
| 71.832.300-2   | Corporación de Trabajo "Niño levántate"                         | 19247 | 3.000            | 1.500          | 1.500         | 1.524                             |
| 73.075.200-8   | Fundación Educacional Buena Ventura                             | 3063  | 1.000            | 1.000          | 0             | 0                                 |
| 73.188.700-4   | ONG Casa de Acogida La Esperanza                                | 19885 | 1.500            | 750            | 750           | 770                               |
| 75.187.300-K   | Fundación María de La Luz Zañartu                               | 3063  | 23.000           | 23.000         | 0             | 0                                 |
| 81.496.800-6   | Fundación de Beneficencia Hogar de Cristo                       | 3063  | 11.670           | 11.670         | 0             | 0                                 |
| 82.130.300-1   | Sociedad Protectora de Ciegos Santa Lucía                       | 19247 | 1.152            | 576            | 576           | 586                               |
| <b>TOTALES</b> |                                                                 |       | <b>518.181</b>   | <b>469.293</b> | <b>48.888</b> | <b>49.055</b>                     |

**Al 31 de diciembre 2014**

| RUT            | Nombre Beneficiario                                   | Ley   | DONACION         |               |               | Activo Tributario Actualizado M\$ |
|----------------|-------------------------------------------------------|-------|------------------|---------------|---------------|-----------------------------------|
|                |                                                       |       | Monto Aporte M\$ | Gasto M\$     | Activo M\$    |                                   |
| 65.284.880-K   | Fundación San José Centro de Atención Familiar        | 3063  | 1.000            | 1.000         | 0             | 0                                 |
| 70.543.600-2   | Fundación Las Rosas de Ayuda Fraternal                | 3063  | 23.461           | 21.461        | 2.000         | 2.022                             |
| 71.589.300-2   | Asociación de Padres y Amigos de Personas con Déficit | 3063  | 1.500            | 1.500         | 0             | 0                                 |
| 71.832.300-2   | Corporación de Trabajo "Niño levántate"               | 19247 | 3.000            | 1.500         | 1.500         | 1.566                             |
| 65.031.251-1   | Club de Golf de Chile                                 | 19712 | 14.280           | 7.140         | 7.140         | 7.140                             |
| 65.041.384-9   | Club Deporte y RSE                                    | 19712 | 15.000           | 7.500         | 7.500         | 7.500                             |
| 73.075.200-8   | Fundación Educacional Buena Ventura                   | 3063  | 1.000            | 1.000         | 0             | 0                                 |
| 73.188.700-4   | ONG Casa de Acogida La Esperanza                      | 19885 | 1.500            | 750           | 750           | 772                               |
| 75.187.300-K   | Fundación María de La Luz Zañartu                     | 3063  | 2.000            | 2.000         | 0             | 0                                 |
| 81.496.800-6   | Fundación de Beneficencia Hogar de Cristo             | 3063  | 12.981           | 12.981        | 0             | 0                                 |
| 82.130.300-1   | Sociedad Protectora de Ciegos Santa Lucía             | 19247 | 1.078            | 539           | 539           | 562                               |
| 71.614.000-8   | Universidad de Los Andes                              | 18681 | 48.176           | 24.088        | 24.088        | 24.546                            |
| <b>TOTALES</b> |                                                       |       | <b>124.976</b>   | <b>81.459</b> | <b>43.517</b> | <b>44.108</b>                     |

## NOTA 43 HECHOS POSTERIORES

### a) Cambio en la Propiedad

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

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

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

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

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

Asimismo, con esta fecha la Sociedad y Prudential han celebrado un Pacto de Accionistas que contempla, entre otras disposiciones propias de este tipo de acuerdos, una participación igualitaria en la administración de las sociedades en que la Sociedad y Prudential son accionistas directos o indirectos, incluyendo Habitat, con una participación igualitaria en el directorio en todas ellas y estableciendo quórum especiales para ciertas materias relevantes que corresponda adoptar a dichos directorios o a las juntas de accionistas; la



prohibición de transferencia de acciones por un plazo de 3 años contado desde esta fecha; mecanismos de primera opción de compra de acciones de Habitat; y un acuerdo de no competencia en el negocio de los fondos de pensiones tanto en Chile como en Perú.

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

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

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

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

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

“Los hechos esenciales antes informados, se encuentran publicados en la página web de la Superintendencia de Valores y Seguros.”

#### **b) Nueva ley tributaria**

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

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

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

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



**c) Cambio en el directorio**

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

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

**d) Oficio Ordinario N° 6972 Superintendencia de Pensiones**

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

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