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

Estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 e informe del auditor independiente

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Hemos efectuado una auditoria 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 2016 y 2015 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. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo, 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 2016 y 2015 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, Información no auditada

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de informar sobre los estados financieros consolidados básicos tomados como un todo. Los estados consolidados de resultados integrales por los períodos de tres meses comprendidos entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los Hechos Relevantes y Análisis Razonado se presentan con el propósito de análisis adicional y no son parte requerida de los estados financieros consolidados básicos. Tal información no ha sido sometida a procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros consolidados básicos y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni proporcionamos cualquier seguridad sobre ésta.

Deloitte.

Santiago, Chile
Febrero 28, 2017 (Excepto por la Nota 43, cuya fecha es Marzo 30, 2017)

Esteban Campillay Espinoza
R.U.T.: 12.440.157-7

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

FECU AFP - IFRS

1.00 IDENTIFICACION

1.01	Razón Social	**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.**
1.02	RUT Sociedad	**98.000.100-8**
1.03	Fecha de Inicio	Día Mes Año **01 01 2016**
1.04	Fecha de Cierre	Día Mes Año **31 12 2016**
1.05	Tipo de Moneda	**P**
1.06	Tipo de Estados Financieros	**C**
1.07	Expresión de cifras	**M$**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.01 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ACTIVOS

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

	ACTIVOS	N° de Nota	AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	ACTIVOS CORRIENTES				
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	4/13	43.439.230	41.789.816	0
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13	189.706	327.683	0
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	13	0	28.710	0
11.11.040	Otros activos financieros		0	0	0
11.11.050	Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	6/7/11/13/16/33/40	2.097.797	2.162.442	0
11.11.060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	1.050.865	901.678	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	792.741	1.087.042	0
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	10	166.343	1.752.596	0
11.11.120	Otros activos corrientes		0	0	0
11.11.130	**Subtotal activos corrientes**		**47.736.682**	**48.049.967**	**0**
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta	18	0	6.595	0
11.11.000	**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES**		**47.736.682**	**48.056.562**	**0**
	ACTIVOS NO CORRIENTES				
12.11.010	Encaje	5/13	311.144.078	282.261.093	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros	5	5.038.117	2.502.626	0
12.11.040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	9	15.493	33.240	0
12.11.050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		0	0	0
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	12	3.024.500	2.850.034	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación		0	0	0
12.11.080	Activos intangibles, Neto	17	3.785.073	3.712.067	0
12.11.090	Propiedades,planta y equipo, Neto	15	25.616.455	13.752.329	0
12.11.100	Propiedades de inversión		0	0	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos		0	0	0
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o a nueva garantía		0	0	0
12.11.130	Activos de coberturas		0	0	0
12.11.140	Pagos anticipados		0	0	0
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía		0	0	0
12.11.160	Otros activos, no corrientes		0	0	0
12.11.000	**TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES**		**348.623.716**	**305.111.389**	**0**
10.11.000	**TOTAL ACTIVOS**		**396.360.398**	**353.167.951**	**0**

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

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PASIVOS Y PATRIMONIO

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

	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	N° de Nota	AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	PASIVOS CORRIENTES				
21.11.010	Préstamos que devengan intereses	14	51.901	50.669	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	8/11/13/20/21/22/34/41	29.969.322	18.961.826	0
21.11.050	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9/13	345.919	180.472	0
21.11.060	Provisiones	32	776.003	936.847	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)	13/35	6.726.740	6.703.201	0
21.11.130	**Subtotal pasivos corrientes**		**37.869.885**	**26.833.015**	**0**
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0
21.11.000	**TOTAL PASIVOS CORRIENTES**		**37.869.885**	**26.833.015**	**0**
	PASIVOS NO CORRIENTES				
22.11.010	Préstamos que devengan intereses	14	143.634	183.322	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	45.954.749	42.888.168	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	598.370	605.605	0
22.11.110	Pasivos de cobertura		0	0	0
22.11.000	**TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES**		**46.696.753**	**43.677.095**	**0**
	PATRIMONIO NETO				
23.11.010	Capital Emitido	24	1.763.918	1.763.918	0
23.11.020	Acciones Propias en Cartera		0	0	0
23.11.030	Otras Reservas	24	- 6.365.702	- 4.844.722	0
23.11.040	Resultados Retenidos (Ganancias y pérdidas acumuladas)	24	316.397.829	285.740.828	0
23.11.000	**TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS**		**311.796.045**	**282.660.024**	**0**
24.11.000	**PARTICIPACION MINORITARIA**		**- 2.285**	**- 2.183**	**0**
25.11.000	**TOTAL PATRIMONIO NETO**		**311.793.760**	**282.657.841**	**0**
20.11.000	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**		**396.360.398**	**353.167.951**	**0**

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

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.02 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
A) ESTADO DE RESULTADOS

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

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	N° de Nota	AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 31-12-2016 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 31-12-2015 TRIMESTRE ANTERIOR M$
ESTADO DE RESULTADOS						
31.11.010	Ingresos Ordinarios	6	167.337.017	153.651.389	42.925.245	39.486.557
31.11.020	Rentabilidad del Encaje	5	14.761.469	17.656.644	- 544.340	7.139.817
31.11.030	Prima de seguro de invalidez y sobrevivencia (menos)		0	0	0	0
31.11.040	Gastos de personal (menos)		- 37.503.117	- 35.752.891	- 10.022.823	- 9.695.820
31.11.050	Depreciación y amortización (menos)	15/17	- 2.986.877	- 1.907.728	- 860.129	- 575.267
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)		- 33.152.913	- 32.522.051	- 9.546.971	- 9.749.859
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		36.703	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)		- 83.645	- 69.043	- 22.048	- 14.126
31.11.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	13	1.310.285	1.097.422	311.527	321.997
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	2.824.555	2.384.333	763.008	611.415
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	27.769	96.266	44.043	33.918
31.11.190	Resultados por unidades de reajuste		326.225	513.636	108.430	158.494
31.11.200	Otros ingresos distintos de los de operación	39	732.483	2.440.424	271.521	1.908.672
31.11.210	Otros gastos distintos de los de operación (menos)	38	- 201.738	- 490.255	- 54.372	- 380.769
31.11.220	**Ganancia (pérdida) antes de impuesto**		**113.428.216**	**107.098.146**	**23.373.091**	**29.245.029**
31.11.230	**Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias**	**10**	**- 25.771.491**	**- 23.537.110**	**- 5.306.130**	**- 6.649.889**
31.11.310	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas, después de impuesto		87.656.725	83.561.036	18.066.961	22.595.140
31.11.320	Ganancia (pérdida) de actividades descontinuadas, neta de impuesto		0	0	0	0
31.11.300	**Ganancia (pérdida)**		**87.656.725**	**83.561.036**	**18.066.961**	**22.595.140**
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	87.657.001	83.563.648	18.066.753	22.595.499
32.11.120	**Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria**		**- 276**	**- 2.612**	**208**	**- 359**
32.11.100	Ganancia (pérdida)	24	87.656.725	83.561.036	18.066.961	22.595.140
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		0,088	0,084	0,018	0,023
32.12.100	**Ganancias (pérdidas) básicas por acción**		**0,088**	**0,084**	**0,018**	**0,023**
Acciones Comunes Diluidas:						
32.12.210	Ganancias(pérdidas) diluidas de operaciones descontinuadas		0	0	0	0
32.12.220	Ganancias(pérdidas) diluidas por operaciones continuadas		0	0	0	0
32.12.200	Ganancias (pérdidas) diluidas por acción		0	0	0	0

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

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

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

		N° de Nota	AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 31-12-2016 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 31-12-2015 TRIMESTRE ANTERIOR M$
33.10.000	**Ganancia (pérdida)**		**87.656.725**	**83.561.036**	**18.066.961**	**22.595.140**
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto						
33.20.010	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos		0	0	0	0
33.20.020	Activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0
33.20.030	Cobertura de flujo de caja		0	0	0	0
33.20.040	Variaciones de valor razonable de otros activos		0	0	0	0
33.20.050	Ajustes por conversión		0	0	0	0
33.20.060	Ajustes de coligadas	24	- 464	- 157.240	37.437	- 325.540
33.20.070	Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones		- 400.699	- 110.945	3.929	- 88.035
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		108.189	28.616	- 1.061	39.217
33.20.000	**Total otros ingresos o gastos con cargo o abono a patrimonio neto**		**- 292.974**	**- 239.569**	**40.305**	**- 374.358**
33.30.000	**Total resultado de ingresos y gastos integrales**		**87.363.751**	**83.321.467**	**18.107.266**	**22.220.782**
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a:						
34.10.010	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a los accionistas de la Administradora		87.364.027	83.324.079	18.107.058	22.221.141
34.10.020	Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias		- 276	- 2.612	208	- 359
34.10.000	**Total resultado de ingresos y gastos integrales**		**87.363.751**	**83.321.467**	**18.107.266**	**22.220.782**

ESTADOS FINANCIEROS

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

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

	RUBRO	N° DE NOTAS	CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO				CAMBIOS EN OTRAS RESERVAS									CAMBIOS EN ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	CAMBIOS EN RESULTADOS RETENIDOS (PERDIDAS ACUMULADAS)	CAMBIOS EN PAT. NETO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRU.DE PAT. NETO DE CONTROLADORA TOTAL	CAMBIOS EN PARTICIPACIONES MINORITARIAS	CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL
			ACCIONES ORDINARIAS		ACCIONES PREFERENTES		RESERVAS DE OPCIONES	RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS	RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS	RESERVAS DE CONVERSIÓN	RESERVAS POR REVALUACIÓN	RESERVAS DE COBERTURAS	RESERVAS DE DISPONIBLES PARA LA VENTA	INGRESO ACUMULADO (GASTO) RELATIVO A ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS EN DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA	OTRAS RESERVAS					
			CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	TOTAL	TOTAL	TOTAL	INTERÉS	TOTAL									
41.10.000	SALDO INICIAL EJERCICIO ACTUAL 01/01/2016		1.763.918	0	0	0	0	- 5.069.094	0	0	0	0	0	0	224.372	0	285.740.828	282.660.024	- 2.183	282.657.841
	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES																			
41.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
41.30.000	Saldo iniciales ajustados		1.763.918	0	0	0	0	- 5.069.094	0	0	0	0	0	0	224.372	0	285.740.828	282.660.024	- 2.183	282.657.841
	Cambios																			
41.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales									0	0	0	0	0	- 292.974		87.657.001	87.364.027	- 276	87.363.751
41.40.010.010	Ganancia y pérdida									0	0	0	0	0	0		87.657.001	87.657.001	- 276	87.656.725
41.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.023	Cobertura de flujo de caja									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.025	Ajustes por conversión									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.026	Ajuste de coligadas									0	0	0	0	0	- 464		0	- 464	0	- 464
41.40.010.027	Ganancias (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones									0	0	0	0	0	- 400.699		0	- 400.699	0	- 400.699
41.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.010.029	Imp. Rta. relacionado a los componentes de otros ing. y gastos con cargo o abono en el patrim. neto									0	0	0	0	0	108.189		0	108.189	0	108.189
41.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo y abono a patrimonio neto									0	0	0	0	0	- 292.974		0	- 292.974	0	- 292.974
41.40.020	Incremento (decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.030	Emisión de acciones ordinarias		0	0													0	0		0
41.40.040	Emisión de acciones preferentes				0	0											0	0		0
41.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.080	Adquisición de acciones propias															0		0		0
41.40.090	Venta de acciones propias en cartera			0		0										0	0	0		0
41.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		0	0	0	0										0	0	0		0
41.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		0	0	0	0				0		0			0			0		0
41.40.120	Dividendos							- 1.228.006							0		- 57.000.000	- 58.228.006		- 58.228.006
41.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		0		0			0	0						0		0	0		0
41.40.140	Reducción de capital		0	0	0	0									0		0	0		0
41.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo neto hacia patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
41.40.170	Transferencia desde prima de emisión		0	0	0	0												0		0
41.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos							0	0								0	0		0
41.40.190	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	174	174
41.50.000	Saldo final periodo actual 31/12/2016	24	1.763.918	0	0	0	0	- 6.297.100	0	0	0	0	0	0	- 68.602	0	316.397.829	311.796.045	- 2.285	311.793.760

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.03 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

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

	RUBRO	N° DE NOTAS	CAMBIOS EN CAPITAL EMITIDO				CAMBIOS EN OTRAS RESERVAS									CAMBIOS EN ACCIONES PROPIAS EN CARTERA	CAMBIOS EN RESULTADOS RETENIDOS (PERDIDAS ACUMULADAS)	CAMBIOS EN PAT. NETO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRU.DE PAT. NETO DE CONTROLADORA TOTAL	CAMBIOS EN PARTICIPACIONES MINORITARIAS	CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO TOTAL
			ACCIONES ORDINARIAS		ACCIONES PREFERENTES		RESERVAS DE OPCIONES	RESERVAS PARA DIVIDENDOS PROPUESTOS	RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS	RESERVAS DE CONVERSIÓN	RESERVAS POR REVALUACIÓN	RESERVAS DE COBERTURAS	RESERVAS DE DISPONIBLES PARA LA VENTA	INGRESO ACUMULADO (GASTO) RELATIVO A ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS EN DESAPROPIACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA	OTRAS RESERVAS					
			CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	CAPITAL EN ACCIONES	PRIMA DE EMISION	TOTAL	TOTAL	TOTAL	INTERÉS	TOTAL									
42.10.000	SALDO INICIAL EJERCICIO ANTERIOR 01/01/2015		1.763.918	0	0	0	0	- 8.360.333	0	0	0	0	0	0	463.941	0	257.177.180	251.044.706	188	251.044.894
	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES																			
42.20.010	Errores en ejercicio anterior que afectan al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.20.020	Cambio en política contable que afecta al patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.20.000	Ajustes de ejercicios anteriores		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
42.30.000	Saldo iniciales ajustados		1.763.918	0	0	0	0	- 8.360.333	0	0	0	0	0	0	463.941	0	257.177.180	251.044.706	188	251.044.894
	Cambios																			
42.40.010	Total resultado de ingresos y gastos integrales									0	0	0	0	0	- 239.569		83.563.648	83.324.079	- 2.612	83.321.467
42.40.010.010	Ganancia y pérdida									0	0	0	0	0	0		83.563.648	83.563.648	- 2.612	83.561.036
42.40.010.021	Revalorizaciones de propiedades, planta y equipos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.022	Activos financieros disponibles para la venta									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.023	Cobertura de flujo de caja									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.024	Variaciones de valor razonable de otros activos									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.025	Ajustes por conversión									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.026	Ajuste de coligadas									0	0	0	0	0	- 157.240		0	- 157.240	0	- 157.240
42.40.010.027	Ganancias (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones									0	0	0	0	0	- 110.945	0	0	- 110.945	0	- 110.945
42.40.010.028	Otros ajustes al patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.010.029	Imp. Rta. relacionado a los componentes de otros ing. y gastos con cargo o abono en el patrim. neto									0	0	0	0	0	28.616		0	28.616	0	28.616
42.40.010.020	Total otros ingresos y gastos con cargo y abono a patrimonio neto									0	0	0	0	0	- 239.569		0	- 239.569	0	- 239.569
42.40.020	Incremento (decremento) en patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.030	Emisión de acciones ordinarias		0	0													0	0	0	0
42.40.040	Emisión de acciones preferentes				0	0											0	0		0
42.40.050	Emisión de certificados de opciones para compra de acciones (warrants) como contraprestación									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.060	Ejercicio de opciones, derechos o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.070	Expiración de opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants)									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.080	Adquisición de acciones propias															0		0		0
42.40.090	Venta de acciones propias en cartera			0		0										0	0	0		0
42.40.100	Cancelación de acciones propias en cartera		0	0	0	0										0	0	0		0
42.40.110	Conversión de deuda en patrimonio neto		0	0	0	0				0		0			0			0		0
42.40.120	Dividendos					0		3.291.239							0		- 55.000.000	- 51.708.761		- 51.708.761
42.40.130	Emisión de acciones liberadas de pago		0		0			0	0						0		0	0		0
42.40.140	Reducción de capital		0	0	0	0									0		0	0		0
42.40.150	Reclasificación de instrumentos financieros desde patrimonio neto hacia pasivo									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.160	Reclasificación de instrumentos financieros desde pasivo neto hacia patrimonio neto									0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
42.40.170	Transferencia desde prima de emisión		0	0	0	0												0		0
42.40.180	Transferencias a (desde) resultados retenidos							0	0								0	0		0
42.40.190	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	241	241
42.50.000	Saldo final periodo anterior 31/12/2015	24	1.763.918	0	0	0	0	- 5.069.094	0	0	0	0	0	0	224.372	0	285.740.828	282.660.024	- 2.183	282.657.841

ESTADOS FINANCIEROS

2.04 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

		N° Nota	AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$
Flujos de efectivo por (utilizados en) operación				
50.11.010	Ingresos Por Comisiones	6	156.729.281	146.530.393
50.11.020	Pagos a Proveedores	34	- 19.275.975	- 30.198.688
50.11.030	Primas Pagadas	11	0	- 3.184
50.11.040	Remuneraciones Pagadas		- 37.552.413	- 34.681.239
50.11.050	Pagos por desembolsos por reestructuración		0	0
50.11.060	Pagos recibidos por impuesto sobre el valor agregado		0	0
50.11.070	Pagos remitidos por impuesto sobre el valor agregado		0	139
50.11.080	Otros cobros de operaciones		134.313.708	105.969.891
50.11.090	Otros pagos de operaciones		- 123.798.214	- 99.874.204
50.11.000	**Flujos de efectivo por (utilizados en) operaciones**		**110.416.387**	**87.743.108**
Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación				
50.12.010	Importes recibidos como dividendos clasificados como de operación		2.488.182	2.222.623
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		1.680.381	1.209.254
50.12.060	Pagos de impuestos a las ganancias	10	- 21.026.023	- 19.194.228
50.12.070	Otras entradas procedentes de otras actividades de operación		516.045.691	430.048.428
50.12.080	Otras salidas procedentes de otras actividades de operación		- 531.065.747	- 432.708.904
50.12.000	**Flujos de efectivo por (utilizados en) otras actividades de operación**		**- 31.877.516**	**- 18.422.827**
50.10.000	**Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de operación**		**78.538.871**	**69.320.281**
Flujos de efectivos netos de (utilizados en) actividades de inversión				
50.20.010	Importes recibidos por desapropiación de propiedades, planta y equipo		0	0
50.20.020	Importes recibidos por venta de cuotas del Encaje	5	39.099.577	36.852.329
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	2.515.413	13.840.258
50.20.100	Importes recibidos por desapropiación de activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		0	5.248.262
50.20.110	Importes recibidos por desapropiación		0	0
50.20.120	Reembolso de anticipos de préstamos de efectivo y préstamos recibidos		0	0
50.20.130	Otros flujos de efectivo generados por actividades de inversión		0	9.628
50.20.140	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de inversion		0	0
50.20.150	Importes recibidos por dividendos clasificados como de inversión		0	1.380.994
50.20.160	Importes recibidos por intereses recibidos clasificados como de inversión		1.118.935	940.853
50.20.170	Incorporación de propiedad,planta y equipo	15	- 13.854.149	- 4.079.628
50.20.180	Pagos por la adquisición de propiedades de inversión		0	0
50.20.190	Pagos para adquirir cuotas de Encaje	5	- 53.221.093	- 44.577.541
50.20.200	Pagos para adquirir activos intangibles	17	- 1.072.122	- 894.509
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	- 4.462.654	- 15.049.494
50.20.270	Pagos para adquirir activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta y operaciones discontinuas		0	0
50.20.280	Otros desembolsos de inversión		0	0
50.20.000	**Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión**		**- 29.876.093**	**- 6.328.848**
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento				
50.30.010	Importes recibidos por emisión de instrumentos de patrimonio neto		0	0
50.30.020	Importes recibidos por emisión de acciones propias en cartera		0	0
50.30.030	Obtención de préstamos		0	0
50.30.040	Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros		0	0
50.30.050	Préstamos de entidades relacionadas		0	0
50.30.060	Ingresos por otras fuentes de financiamiento		0	0
50.30.070	Adquisición de acciones propias		0	0
50.30.080	Pagos de préstamos		0	0
50.30.090	Pagos a otros pasivos financieros		0	0
50.30.100	Pagos a pasivos por arrendamientos financieros		- 37.747	- 34.753
50.30.110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
50.30.120	Pagos por intereses clasificados como financieros		- 8.261	- 9.492
50.30.130	Pagos por dividendos a participaciones minoritarias		0	0
50.30.140	Pagos por dividendos por la entidad que informa	24	- 47.000.000	- 65.000.000
50.30.150	Otros flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		0	0
50.30.160	Otros flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		0	0
50.30.000	**Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento**		**- 47.046.008**	**- 65.044.245**
50.40.000	**Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo**		**1.616.770**	**- 2.052.812**
50.50.000	**Efectos de las var. en tasas de cambio sobre ef. y equiv. ef.**		**32.644**	**169.570**
50.60.000	**Efectos de los cambios de alcance de consolidación en ef. y equivalente ef.**		**0**	**0**
50.70.000	**Ef. y equivalente ef.,presentados en estado de flujos de ef.,saldo inicial**	**4**	**41.789.816**	**43.673.058**
50.00.000	**Ef. y equivalente ef.,presentados en estado de flujos de ef.,saldo final**	**4**	**43.439.230**	**41.789.816**

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

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

		AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$
60.10.010	Total patrimonio contable (Más o Menos)	311.796.045	282.660.024
60.10.020	Acreencias corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 12.972.077	- 10.743.476
60.10.030	Inversiones corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	- 28.710
60.10.040	Acreencias no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	0	0
60.10.050	Inversiones no corrientes en entidades relacionadas (Menos)	- 2.497.863	- 2.418.061
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)	- 526.637	- 431.973
60.10.090	Plusvalía comprada (Menos)	0	0
60.00.000	**PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA**	**295.799.468**	**269.037.804**
CALCULO DEL CAPITAL MINIMO EN UNIDADES DE FOMENTO			
61.00.000	**PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMNISTRADORA, EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO**	**11.226.647**	**10.497.361**
62.00.000	**CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO EN UNIDADES DE FOMENTO**	**20.000**	**20.000**
63.00.000	**SUPERÁVIT (DÉFICIT) DE CAPITAL EXPRESADO EN UNIDADES DE FOMENTO**	**11.206.647**	**10.477.361**
64.00.000	**NÚMERO TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA**	**2.038.030**	**2.052.121**

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
ii) DETALLE DE INGRESO POR COMISIÓN

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

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

A. INGRESOS POR COMISION

	COMISIONES	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
71.10.010	Comisión por acreditaciones obligatorias	26.817.309	30.518.816	34.594.377	37.311.152	46.161.689	42.265.092	12.548.329	10.718.191	24.785.129	14.982.356	144.906.833	135.795.607
71.10.020	Comisión por retiros programados	11.825	12.539	15.592	15.535	440.266	429.030	997.878	912.381	427.976	340.282	1.893.537	1.709.767
71.10.030	Comisión por rentas temporales	453	472	1.895	1.930	59.407	53.021	179.305	148.751	265.046	190.601	506.106	394.775
71.10.040	Comisión por administración de ahorro voluntario	616.335	720.198	155.512	199.722	916.497	886.594	418.384	347.795	981.530	736.073	3.088.258	2.890.382
71.10.050	Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	1.204.909	1.322.948	477.316	511.540	1.430.260	1.316.808	579.358	474.462	1.413.207	1.088.423	5.105.050	4.714.181
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	8.067	8.196	4.352	4.950	11.671	10.918	7.253	8.283	7.159	3.840	38.502	36.187
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	0	160.025	0	0	0	0	0	160.025
71.10.100	Otras comisiones	0	0	0	0	204	345	0	0	0	0	204	345
71.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	28.658.898	32.583.169	35.249.044	38.044.829	49.019.994	45.121.833	14.730.507	12.609.863	27.880.047	17.341.575	155.538.490	145.701.269

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
ii) DETALLE DE INGRESO POR COMISIÓN

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

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

B. CONCILIACION DE INGRESOS POR COMISIONES

	COMISIONES	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E		TOTALES	
		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
72.10.010	COMISIONES PAGADAS POR LOS FONDOS DE PENSIONES	28.848.539	32.778.786	35.388.445	38.138.057	49.280.849	45.208.014	15.038.461	12.840.240	28.172.987	17.565.296	156.729.281	146.530.393
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	74.458	249.441	0	0	0	0	74.458	249.441
72.10.040	Comisiones devengadas por la Administradora durante el ejercicio, pendiente de cobro al Fondo de Pensiones	14.299	27.947	17.891	31.988	29.221	43.062	9.509	11.047	19.855	12.564	90.775	126.608
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	- 27.947	- 218	- 31.988	- 294	- 43.062	- 638	- 11.047	- 667	- 12.564	- 289	- 126.608	- 2.106
72.10.080	Otras (Menos)	- 175.993	- 223.346	- 125.304	- 124.922	- 321.472	- 378.046	- 306.416	- 240.757	- 300.231	- 235.996	- 1.229.416	- 1.203.067
72.00.000	INGRESOS POR COMISIONES TOTALES	28.658.898	32.583.169	35.249.044	38.044.829	49.019.994	45.121.833	14.730.507	12.609.863	27.880.047	17.341.575	155.538.490	145.701.269

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

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

A. ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

		N° de Nota	AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$
81.10.010	**TOTAL ACTIVOS**		**399.934.125**	**356.720.307**
81.10.020	Encaje	5	311.144.078	282.261.093
81.10.030	Inversiones en empresas de depósitos de valores	12	526.637	431.973
81.10.040	Inversión en sociedades anónimas filiales que administren carteras de recursos previsionales		0	0
81.10.050	Inversiones en sociedades anónimas filiales que presten servicios o inviertan en el extranjero		0	0
81.10.060	Inversiones en otras sociedades	12	2.497.863	2.446.771
81.10.000	**TOTAL ACTIVO NETO**		**85.765.547**	**71.580.470**

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

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

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

		N° de Nota	AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$
82.10.010	**GANANCIA (PERDIDA)**		**87.657.001**	**83.563.648**
82.10.020	Rentabilidad del Encaje	5	14.761.469	17.656.644
82.10.030	Utilidad (Pérdida) en empresas de depósitos de valores	12	109.779	107.716
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		- 245.345	- 2.288.921
82.10.060	Utilidad (Pérdida) por inversión en otras sociedades	12	2.714.776	2.276.616
82.10.070	Otros ingresos extraordinarios		698.872	2.346.232
82.10.000	**GANANCIAS (PERDIDAS) LIBRE DE RESULTADO DEL ENCAJE E INVERSIONES RELACIONADAS**		**69.617.450**	**63.465.361**

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

iv) INFORMACION GENERAL, ADMINISTRACION Y PROPIEDAD

NOMBRE AFP	**AFP HABITAT S.A.**	**RUT**	**98.000.100-8**
FECHA DE LA INFORMACION	**31-12-2016**		

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	31-12-2016
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 24 68
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	MARIA TERESA IGAREDA DIEZ DE SOLLANO	25.245.447-0
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	SERGIO SAMUEL URZÚA SOZA	13.254.910-9
90.20.080	Director	ERNESTO FEDERICO SPAGNOLI JARAMILLO	AAD12384-3
90.20.090	Director	DIEGO FERNANDO PAREDES	50602844-6
90.20.100	Director	LUIS RODRIGUEZ-VILLASUSO SARIO	01204563-2
90.20.110	Director Suplente	JUAN ANDRES ILHARREBORDE CASTRO	16096580-0
90.20.120	Director Suplente	MARIA FRAGUAS	AAC93943-5

90.30.000	**Propiedad**			
	Accionista (Nombre)	**RUT**	**N° DE ACCIONES**	**PORCENTAJE**
90.30.010	INVERSIONES PREVISIONALES DOS SpA	76.093.446-1	402.928.760	40,29 %
90.30.020	INVERSIONES PREVISIONALES CHILE SpA	76.438.033-9	402.928.760	40,29 %
90.30.030	INVERSIONES UNION ESPAÑOLA SA	96.513.200-7	36.980.500	3,70 %
90.30.040	BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO	97.004.000-5	30.519.396	3,05 %
90.30.050	BCI CORREDORES DE BOLSA SA	96.519.800-8	14.379.194	1,44 %
90.30.060	LARRAIN VIAL SA CORREDORA DE BOLSA	80.537.000-9	12.055.596	1,21 %
90.30.070	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA SA	96.571.220-8	9.772.583	0,98 %
90.30.080	BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV	97.036.000-K	9.189.895	0,92 %
90.30.090	SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	96.683.200-2	9.186.664	0,92 %
90.30.100	BTG PACTUAL CHILE CORREDORES DE BOLSA	84.177.300-4	6.642.400	0,66 %
90.30.110	VALORES SECURITY SA CORREDORES DE BOLSA	96.515.580-5	6.566.877	0,66 %
90.30.120	OTROS		58.849.375	5,88 %

90.40.000	**Otra Información**	
		DATOS
90.40.010	Total accionistas	322
90.40.020	Número de trabajadores	1.724
90.40.030	Número de vendedores	672
90.40.040	Compañías de Seguros	6

	NOMBRE	**RUT**
90.40.040.010	CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.	99.185.000-7
90.40.040.020	SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99.301.000-6
90.40.040.030	OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	96.687.900-9
90.40.040.040	PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA	96.812.960-0
90.40.040.050	CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	96.579.280-5
90.40.040.060	BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	96.656.410-5

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
v) CLASES DE ACTIVOS

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

		AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de Activos			
	Clases de efectivo y equivalentes al efectivo			
11.11.010	**Efectivo y equivalentes al efectivo**	**43.439.230**	**41.789.816**	**0**
11.11.010.010	Efectivo en caja	9.641	9.651	0
11.11.010.020	Saldos en bancos	2.622.843	2.149.364	0
11.11.010.021	Bancos de uso general	1.286.153	1.039.559	0
11.11.010.022	Banco pago de beneficios	607.002	388.164	0
11.11.010.023	Banco recaudación	181.994	189.079	0
11.11.010.024	Banco pago de retiro de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización	547.694	532.562	0
11.11.010.030	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	40.806.746	39.630.801	0
	Clases de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
11.11.020	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	189.706	327.683	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	189.706	327.683	0
	Clases de activos financieros disponibles para la venta			
11.11.030	Activos financieros disponibles para la venta	0	28.710	0
11.11.030.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	0	28.710	0
11.11.030.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
11.11.030.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
11.11.030.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros corrientes	0	0	0
12.11.020	Activos financieros disponibles para la venta	0	0	0
12.11.020.010	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de patrimonio	0	0	0
12.11.020.020	Activos financieros disponibles para la venta, fondos mutuos	0	0	0
12.11.020.030	Activos financieros disponibles para la venta, instrumentos de deuda	0	0	0
12.11.020.040	Activos financieros disponibles para la venta, otros	0	0	0
	Clases de Encaje			
12.11.010	**Encaje**	**311.144.078**	**282.261.093**	**0**
12.11.010.010	Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	38.920.881	40.684.293	0
12.11.010.020	Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	44.498.930	46.119.934	0
12.11.010.030	Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	110.693.476	105.180.549	0
12.11.010.040	Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	48.525.638	43.215.088	0
12.11.010.050	Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	68.505.153	47.061.229	0
	Clases de otros activos financieros			
11.11.040	Otros activos financieros	0	0	0
11.11.040.010	Activos financieros mantenidos al vencimiento	0	0	0
11.11.040.020	Otros activos financieros	0	0	0
12.11.030	Otros activos financieros	5.038.117	2.502.626	0
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente			
11.11.050	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente**	**2.097.797**	**2.162.442**	**0**
11.11.050.010	Deudores comerciales, neto	226.007	316.829	0
11.11.050.020	Comisiones por cobrar	90.775	126.608	0
11.11.050.030	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones	458.515	426.188	0
11.11.050.040	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros	28.994	164.741	0
11.11.050.050	Cuentas por cobrar al Estado	1.198.312	832.572	0
11.11.050.060	Otras cuentas por cobrar, neto	95.194	295.504	0
12.11.040	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto**	**15.493**	**33.240**	**0**
12.11.040.010	Deudores comerciales, neto	0	0	0
12.11.040.020	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros	0	0	0
12.11.040.030	Otras cuentas por cobrar, neto	15.493	33.240	0
	Clases de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.001	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto**	**2.165.441**	**2.279.108**	**0**
11.11.050.011	Deudores comerciales, bruto	226.007	316.829	0
11.11.050.021	Comisiones por cobrar, bruto	90.775	126.608	0
11.11.050.031	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, bruto	458.515	426.188	0
11.11.050.041	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, bruto	28.994	164.741	0
11.11.050.051	Cuentas por cobrar al Estado, bruto	1.198.312	832.572	0
11.11.050.061	Otras cuentas por cobrar, bruto	162.838	412.170	0
12.11.040.001	**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto**	**15.493**	**33.240**	**0**
12.11.040.011	Deudores comerciales, bruto	0	0	0
12.11.040.021	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, bruto	0	0	0
12.11.040.031	Otras cuentas por cobrar, bruto	15.493	33.240	0
	Clases de deterioro debido a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
11.11.050.002	**Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**	**- 67.644**	**- 116.666**	**0**
11.11.050.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.022	Comisiones por cobrar, deterioro por comisiones por cobrar de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.032	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.042	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.052	Cuentas por cobrar al Estado, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
11.11.050.062	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	- 67.644	- 116.666	0
12.11.040.002	**Deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**	**0**	**0**	**0**
12.11.040.012	Deudores comerciales, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.022	Cuentas por cobrar a las compañias de seguros, deterioro por cuentas de dudoso cobro	0	0	0
12.11.040.032	Otras cuentas por cobrar, deterioro por deudas incobrables o de dudoso cobro	0	0	0
	Clases de cuentas por cobrar a entidades relacionadas			
11.11.060	**Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**	**1.050.865**	**901.678**	**0**

11.11.060.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	1.050.865	901.678	0
11.11.060.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
12.11.050	**Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**	**0**	**0**	**0**
12.11.050.010	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas relativas al giro de la Administradora	0	0	0
12.11.050.020	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Clases de inventario			
11.11.070	Inventarios	0	0	0
11.11.070.010	Mercaderías	0	0	0
11.11.070.020	Otros inventarios	0	0	0
	Clases de inversiones contabilizadas por el método de la participación			
12.10.010	**Inversiones contabilizadas por el método de la participación**	**3.024.500**	**2.850.034**	**0**
12.11.060	Inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	3.024.500	2.850.034	0
12.11.070	Otras inversiones contabilizadas por el método de la participación	0	0	0
	Clases de actvos intangibles, neto, vida finita y vida indefinida			
12.11.080	**Activos intangibles, neto**	**3.785.073**	**3.712.067**	**0**
12.11.080.010	Activos intangibles de vida finita, neto	0	0	0
12.11.080.020	Activos intangibles de vida infinita, neto	829.314	829.314	0
12.11.080.030	Plusvalía adquirida, neto	0	0	0
12.11.080.040	Actvos intangibles identificables, neto	2.955.759	2.882.753	0
12.11.080.040.010	Costos de desarrollo, neto	1.118.438	787.909	0
12.11.080.040.020	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	0	2.637	0
12.11.080.040.030	Programas informáticos, neto	1.778.914	2.044.599	0
12.11.080.040.040	Otros activos intangibles identificables, neto	58.407	47.608	0
	Clases de activos intangibles, bruto			
12.11.080.001	**Activos intangibles, bruto**	**11.959.229**	**10.887.107**	**0**
12.11.080.011	Activos intangibles de vida finita, bruto	0	0	0
12.11.080.031	Plusvalía adquirida, bruto	0	0	0
12.11.080.041	Activos intangibles identificables, bruto	11.959.229	10.887.107	0
12.11.080.041.011	Costos de desarrollo, bruto	1.118.438	787.909	0
12.11.080.041.021	Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	0	7.009	0
12.11.080.041.031	Programas informáticos, bruto	10.773.660	10.044.581	0
12.11.080.041.041	Otros activos intangibles identificables, bruto	67.131	47.608	0
	Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles			
12.11.080.002	**Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles**	**- 9.003.470**	**- 8.004.354**	**0**
12.11.080.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles de vida finita	0	0	0
12.11.080.032	Deterioro de valor acumulado, plusvalía adquirida	0	0	0
12.11.080.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificable	- 9.003.470	- 8.004.354	0
12.11.080.042.012	Amortización acumulada y deterioro del valor, costos de desarrollo	0	0	0
12.11.080.042.022	Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	0	- 4.372	0
12.11.080.042.032	Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos	- 8.994.746	- 7.999.982	0
12.11.080.042.042	Amortización acumulada y deterioro del valor, otros activos intangibles identificables	- 8.724	0	0
	Clases de propiedades, planta y equipo, neto			
12.11.090	**Propiedades, planta y equipo, neto**	**25.616.455**	**13.752.329**	**0**
12.11.090.010	Construcción en curso, neto	44.664	271	0
12.11.090.020	Terrenos, neto	74.568	74.568	0
12.11.090.030	Edificios, neto	17.257.064	8.623.563	0
12.11.090.040	Planta y equipo, neto	172.070	146.670	0
12.11.090.050	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	436.749	583.556	0
12.11.090.060	Instalaciones fijas y accesorios, neto	661.158	188.328	0
12.11.090.070	Vehículos de motor, neto	67.380	31.469	0
12.11.090.080	Mejoras de bienes arrendados, neto	326.101	685.953	0
12.11.090.090	Otras propiedades, planta y equipos, neto	6.576.701	3.417.951	0
	Clases de propiedades, plantas y equipo, bruto			
12.11.090.001	**Propiedades, plantas y equipo, bruto**	**44.035.641**	**30.476.803**	**0**
12.11.090.011	Construcción en curso, bruto	44.664	271	0
12.11.090.021	Terrenos, bruto	74.568	74.568	0
12.11.090.031	Edificios, bruto	20.041.779	11.231.121	0
12.11.090.041	Planta y equipo, bruto	222.128	176.695	0
12.11.090.051	Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	6.909.976	6.751.622	0
12.11.090.061	Instalaciones fijas y accesorios, bruto	2.115.786	1.582.365	0
12.11.090.071	Vehículos de motor, bruto	108.891	65.691	0
12.11.090.081	Mejoras de bienes arrendados, bruto	4.095.878	4.248.112	0
12.11.090.091	Otras propiedades, planta y equipos, bruto	10.421.971	6.346.358	0
	Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo			
12.11.090.002	**Depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo**	**- 18.419.186**	**- 16.724.474**	**0**
12.11.090.012	Deterioro de valor acumulado, construcción en curso	0	0	0
12.11.090.022	Deterioro de valor acumulado, terrenos	0	0	0
12.11.090.032	Depreciación acumulada y deterioro del valor, edificios	- 2.784.715	- 2.607.558	0
12.11.090.042	Depreciación acumulada y deterioro del valor, planta y equipo	- 50.058	- 30.025	0
12.11.090.052	Depreciación acumulada y deterioro del valor, equipamiento de tecnologías de la información	- 6.473.227	- 6.168.066	0
12.11.090.062	Depreciación acumulada y deterioro del valor, instalaciones fijas y accesorios	- 1.454.628	- 1.394.037	0
12.11.090.072	Depreciación acumulada y deterioro del valor, vehículos de motor	- 41.511	- 34.222	0
12.11.090.082	Depreciación acumulada y deterioro del valor, mejoras de los bienes arrendados	- 3.769.777	- 3.562.159	0
12.11.090.092	Depreciación acumulada y deterioro del valor, otros	- 3.845.270	- 2.928.407	0
	Clases de propiedades de inversión			
12.11.100	Propiedades de inversión, neto, modelo del costo	0	0	0
12.11.100.010	Propiedades de inversión, bruto, modelo del costo	0	0	0
12.11.100.020	Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades de inversión, modelo del costo	0	0	0
	Clases de activos de cobertura			
11.11.080	Activos de coberturas	0	0	0
11.11.080.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
11.11.080.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
11.11.080.040	Activos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
11.11.080.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
11.11.080.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
11.11.080.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0

11.11.080.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
11.11.080.072	Activos de cobertura, mico-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
11.11.080.073	Activos de cobertura, mico-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
11.11.080.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
11.11.080.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
12.11.130	Activos de coberturas	0	0	0
12.11.130.010	Activos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
12.11.130.020	Activos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.030	Activos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
12.11.130.040	Activos de cobertura,derivados crediticios	0	0	0
12.11.130.050	Activos de cobertura, otros derivados	0	0	0
12.11.130.060	Activos de cobertura, no derivados	0	0	0
12.11.130.070	Activos de cobertura, micro-cobertura	0	0	0
12.11.130.071	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de valor razonable	0	0	0
12.11.130.072	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
12.11.130.073	Activos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en negocio en el extranjero	0	0	0
12.11.130.080	Activos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.090	Activos de cobertura, cobertura del flujo de efectivo del riesgo de tasa de interés	0	0	0
12.11.130.100	Otros activos de cobertura	0	0	0
	Clases de activos por impuestos			
12.10.020	**Activos por impuestos**	**166.343**	**1.752.596**	**0**
11.11.110	Cuentas por cobrar por impuestos	166.343	1.752.596	0
12.11.110	Activos por impuestos diferidos	0	0	0
	Clases de activos afectados en garantía sujetos a venta o a una nueva garantía			
11.11.090	Activos afectados en garantía sujetos a venta o nueva garantía	0	0	0
12.11.120	Activos afectados en garantía sujetos a venta o nueva garantía	0	0	0
	Clases de pagos anticipados			
11.11.100	Pagos anticipados	792.741	1.087.042	0
12.11.140	Pagos anticipados	0	0	0
	Clases de efectivo de utilización restringida o afectados en garantía			
12.11.150	Efectivo de utilización restringida o afectados en garantía	0	0	0
	Clases de otros activos			
11.11.120	Otros activos, corrientes	0	0	0
11.11.120.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
11.11.120.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	0	0	0
11.11.120.030	Otros activos varios	0	0	0
12.11.160	Otros activos, no corrientes	0	0	0
12.11.160.010	Activo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
12.11.160.020	Metales preciosos, bienes y materias primas cotizadas	0	0	0
12.11.160.030	Otros activos varios	0	0	0
	Clases de activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta			
11.11.200	Activos no corrientes y grupos de desapropiación, mantenidos para la venta	0	6.595	0

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

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
vi) CLASES DE PASIVOS

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

		AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de Pasivos			
	Clases de préstamos que acumulan (devengan) Intereses			
21.11.010	**Préstamos que devengan intereses**	**51.901**	**50.669**	**0**
21.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
21.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
21.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
21.11.010.040	Préstamos convertible	0	0	0
21.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivo	0	0	0
21.11.010.060	Arrendamiento financiero	51.901	50.669	0
21.11.010.070	Sobregiro bancario	0	0	0
21.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
22.11.010	**Préstamos que devengan intereses**	**143.634**	**183.322**	**0**
22.11.010.010	Préstamos bancarios	0	0	0
22.11.010.020	Obligaciones no garantizadas	0	0	0
22.11.010.030	Obligaciones garantizadas	0	0	0
22.11.010.040	Préstamos convertibles	0	0	0
22.11.010.050	Capital emitido, acciones clasificadas como pasivo	0	0	0
22.11.010.060	Arrendamiento financiero	143.634	183.322	0
22.11.010.070	Sobregiro bancario	0	0	0
22.11.010.080	Otros préstamos	0	0	0
Clases de préstamos sin interes				
21.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
22.11.020	Préstamos recibidos que no generan intereses	0	0	0
	Clases de otros pasivos financieros			
21.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
22.11.030	Otros pasivos financieros	0	0	0
	Clases de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar			
21.11.040	**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**	**29.969.322**	**18.961.826**	**0**
21.11.040.010	Acreedores comerciales	0	0	0
21.11.040.020	Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones	0	0	0
21.11.040.030	Cuentas por pagar al Fondo Nacional de Salud	150.957	494.903	0
21.11.040.040	Pensiones por pagar	3.834	17.686	0
21.11.040.050	Recaudación por aclarar	223.816	246.960	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	172.357	152.497	0
21.11.040.080	Cuentas por pagar a otras AFP	0	0	0
21.11.040.090	Retenciones a pensionados	3.307.529	2.973.806	0
21.11.040.100	Pasivos de arrendamientos	41.723	0	0
21.11.040.110	Otras cuentas por pagar	26.069.106	15.075.974	0
22.11.040	**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**	**0**	**0**	**0**
22.11.040.010	Acreedores comerciales	0	0	0
22.11.040.020	Cuentas por pagar a las compañías de seguros	0	0	0
22.11.040.030	Pasivos de arrendamientos	0	0	0
22.11.040.040	Otras cuentas por pagar	0	0	0
	Clases de cuenta por pagar a entidades relacionadas			
21.11.050	**Cuentas por pagar a entidades relacionadas**	**345.919**	**180.472**	**0**
21.11.050.010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas al giro de la Administradora	345.919	180.472	0
21.11.050.020	Cuentas por pagar a entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Cuentas por pagar entidades relacionadas			
22.11.050	Cuentas por pagar entidades relacionadas	0	0	0
22.11.050.010	Cuentas por pagar entidades relacionadas al giro de la Administradora	0	0	0
22.11.050.020	Cuentas por pagar entidades relacionadas que no corresponden al giro de la Administradora	0	0	0
	Clases de Provisiones			
21.11.060	**Provisiones**	**776.003**	**936.847**	**0**
21.11.060.010	Provisión por siniestralidad	0	0	0
21.11.060.020	Provisión por garantía	0	0	0
21.11.060.030	Provisión por reestructuración	0	0	0
21.11.060.040	Provisión de reclamaciones legales	43.366	22.077	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	732.637	914.770	0
21.11.060.080	Otras provisiones	0	0	0
22.11.060	**Provisiones**	**0**	**0**	**0**
22.11.060.010	Provisión por garantía	0	0	0
22.11.060.020	Provisión por reestructuración	0	0	0
22.11.060.030	Provisión de reclamaciones legales	0	0	0
22.11.060.040	Provisión por contratos onerosos	0	0	0
22.11.060.050	Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación	0	0	0
22.11.060.060	Participación en utilidades y bonos	0	0	0
22.11.060.070	Otras provisiones	0	0	0
	Clase de pasivos por impuestos			
21.10.010	**Pasivos por impuestos**	**45.954.749**	**42.888.168**	**0**
21.11.070	**Cuentas por pagar por impuestos corrientes**	**0**	**0**	**0**
21.11.070.010	Impuesto a la renta	0	0	0
21.11.070.020	Otros impuestos corrientes	0	0	0
22.11.070	**Pasivos por impuestos diferidos**	**45.954.749**	**42.888.168**	**0**
	Clases de otros pasivos			
21.11.080	**Otros pasivos corrientes**	**0**	**0**	**0**

21.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
21.11.080.020	Otros pasivos varios	0	0	0
22.11.080	**Otros pasivos, no corrientes**	**0**	**0**	**0**
22.11.080.010	Pasivo por servicio de administración de activos financieros	0	0	0
22.11.080.020	Otros pasivos varios	0	0	0
	Clases de ingresos diferidos			
21.11.090	**Ingresos diferidos**	**0**	**0**	**0**
21.11.090.010	Subvenciones de gobierno	0	0	0
21.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
22.11.090	**Ingresos diferidos**	**0**	**0**	**0**
22.11.090.010	Subvenciones de gobierno	0	0	0
22.11.090.020	Otros ingresos diferidos	0	0	0
	Clases de obligaciones por beneficios post empleo			
21.11.100	Obligaciones por beneficios post- empleo	0	0	0
22.11.100	Obligaciones por beneficios post- empleo	598.370	605.605	0
	Clases de pasivos de cobertura			
21.11.110	**Pasivos de cobertura**	**0**	**0**	**0**
21.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
21.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
21.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
21.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
21.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
21.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
21.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro cobertura	0	0	0
21.11.110.070.010	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
21.11.110.070.020	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
21.11.110.070.030	Pasivos de cobertura,micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el	0	0	0
21.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa interés	0	0	0
21.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura del flujo efectivo del riesgo de tasa interés	0	0	0
21.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
22.11.110	**Pasivos de cobertura**	**0**	**0**	**0**
22.11.110.010	Pasivos de cobertura, derivados de patrimonio neto	0	0	0
22.11.110.020	Pasivos de cobertura, derivados de tasa de interés	0	0	0
22.11.110.030	Pasivos de cobertura, derivados de moneda extranjera	0	0	0
22.11.110.040	Pasivos de cobertura, derivados crediticios	0	0	0
22.11.110.050	Pasivos de cobertura, otros derivados	0	0	0
22.11.110.060	Pasivos de cobertura, no derivados	0	0	0
22.11.110.070	Pasivos de cobertura, micro cobertura	0	0	0
22.11.110.070.010	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del valor razonable	0	0	0
22.11.110.070.020	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura del flujo de efectivo	0	0	0
22.11.110.070.030	Pasivos de cobertura, micro-cobertura, cobertura de inversión neta en operación en el	0	0	0
22.11.110.080	Pasivos de cobertura, cobertura del valor razonable del riesgo de tasa interés	0	0	0
22.11.110.090	Pasivos de cobertura, cobertura del flujo efectivo del riesgo de tasa interés	0	0	0
22.11.110.100	Otros pasivos de cobertura	0	0	0
	Clases de pasivos acumulados (o devengados)			
21.11.120	**Pasivos acumulados (o devengados)**	**6.726.740**	**6.703.201**	**0**
21.11.120.010	Intereses por pagar	0	0	0
21.11.120.020	Gastos del personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	4.096.436	4.257.644	0
21.11.120.030	Pasivos Administrativos acumulados (o devengados)	2.630.304	2.445.557	0
21.11.120.040	Otros pasivos acumulados (o devengados)	0	0	0
	Clases de pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta			
21.11.200	Pasivos incluidos en grupos en desapropiación, mantenidos para la venta	0	0	0

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

DELOITTE.
FIRMADO SOLO PARA EFECTOS
DE IDENTIFICACION

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
vii) CLASES DE PATRIMONIO NETO

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

		AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$	SALDO AL INICIO (1)
	Clases de patrimonio neto			
	Clases de capital emitido			
23.11.010	**Capital emitido**	**1.763.918**	**1.763.918**	**0**
23.11.010.010	Capital pagado	1.763.918	1.763.918	0
23.11.010.010.010	Capital en acciones, acciones ordinarias	1.763.918	1.763.918	0
23.11.010.010.020	Capital en acciones, acciones preferentes	0	0	0
23.11.010.020	Prima de emisión	0	0	0
23.11.010.020.010	Prima de emisión, acciones ordinarias	0	0	0
23.11.010.020.020	Prima de emisión, acciones preferentes	0	0	0
	Clases de acciones propias en cartera			
23.11.020	**Acciones propias en cartera**	**0**	**0**	**0**
	Clases de reservas			
23.11.030	**Otras reservas**	**- 6.365.702**	**- 4.844.722**	**0**
23.11.030.010	Reservas por capital rescatado	0	0	0
23.11.030.020	Reservas de fusión	0	0	0
23.11.030.030	Reservas de opciones	0	0	0
23.11.030.040	Reservas de certificados de opciones para compra de acciones (warrants)	0	0	0
23.11.030.050	Reservas para dividendos propuestos	- 6.297.100	- 5.069.094	0
23.11.030.060	Reservas legales y estatutarias	0	0	0
23.11.030.070	Reservas de conversión	0	0	0
23.11.030.080	Reservas de revaluaciòn	0	0	0
23.11.030.090	Reservas de cobertura	0	0	0
23.11.030.100	Reservas de disponibles para la venta	0	0	0
23.11.030.110	Ingreso acumulados (gasto) relativo a activos no corriente y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	0	0	0
23.11.030.120	Otras reservas varias	- 68.602	224.372	0
	Clases de resultados retenidos (pérdidas acumuladas)			
23.11.040	**Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)**	**316.397.829**	**285.740.828**	**0**
23.11.040.010	Reserva Futuros dividendos	0	0	0
23.11.040.020	Utilidades Acumuladas	248.740.828	222.177.180	0
23.11.040.030	Pérdidas acumuladas	0	0	0
23.11.040.040	Ganancia(pérdida)	87.657.001	83.563.648	0
23.11.040.050	Dividendos provisorios	- 20.000.000	- 20.000.000	0
	Clases de patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz			
23.11.000	**Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la matriz**	**311.796.045**	**282.660.024**	**0**
	Clases de participación minoritaria			
24.11.000	**Participación minoritaria**	**- 2.285**	**- 2.183**	**0**

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

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS
viii) CLASES DEL ESTADO DE RESULTADOS

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

		AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$	AL 31-12-2016 TRIMESTRE ACTUAL M$	AL 31-12-2015 TRIMESTRE ANTERIOR M$
	Clases del Estado de Resultados				
	Clases de ingresos ordinarios				
31.11.010	**Ingresos Ordinarios**	**167.337.017**	**153.651.389**	**42.925.245**	**39.486.557**
31.11.010.010	Ingresos por comisiones	155.538.490	145.701.269	39.427.828	37.156.193
31.11.010.020	Otros Ingresos Ordinarios Varios	11.798.527	7.950.120	3.497.417	2.330.364
31.11.010.020.010	Prestación de servicios	8.856	8.513	2.251	2.179
31.11.010.020.020	Ingresos por recargos y costas de cobranzas	1.234.773	1.155.306	337.196	292.751
31.11.010.020.030	Ingresos financieros por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	0	0	0
31.11.010.020.040	Reliquidación positiva generada por contratos del seguro de invalidez y sobrevivencia	0	0	0	0
31.11.010.020.050	Ingresos por cotizaciones adicionales	0	0	0	0
31.11.010.020.060	Ingresos por intereses	0	0	0	0
31.11.010.020.070	Ingresos por dividendos	0	0	0	0
31.11.010.020.080	Ganancia en cambio de moneda extranjera en préstamos relacionados con costos por intereses	0	0	0	0
31.11.010.020.090	Ganancia en el rescate y extinción de deuda	0	0	0	0
31.11.010.020.100	Otros resultados varios de operación	10.554.898	6.786.301	3.157.970	2.035.434
	Clase Rentabilidad del Encaje				
31.11.020	**Rentabilidad del Encaje**	**14.761.469**	**17.656.644**	**- 544.340**	**7.139.817**
31.11.020.010	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	490.999	3.396.983	92.243	2.063.082
31.11.020.020	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	1.856.327	3.174.394	54.548	1.742.399
31.11.020.030	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	5.723.921	6.675.684	- 495.084	2.487.024
31.11.020.040	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	2.858.551	2.507.814	- 109.312	575.760
31.11.020.050	Rentabilidad del Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	3.831.671	1.901.769	- 86.735	271.552
	Clase prima seguro de invalidez y sobrevivencia				
31.11.030	**Prima seguro de invalidez y sobrevivencia**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.030.010	Pago de prima	0	0	0	0
31.11.030.020	Reliquidación negativa generada por contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia	0	0	0	0
	Clase de gastos por empleado				
31.11.040	**Gastos de personal**	**- 37.503.117**	**- 35.752.891**	**- 10.022.823**	**- 9.695.820**
31.11.040.010	Sueldos y salarios, personal administrativo	- 17.945.407	- 16.773.959	- 4.317.030	- 4.409.860
31.11.040.020	Sueldos y salarios, personal de ventas	- 11.803.492	- 11.433.827	- 3.127.986	- 2.976.071
31.11.040.030	Beneficios a corto plazo para los empleados	- 5.159.689	- 4.398.424	- 1.783.951	- 1.122.618
31.11.040.040	Gastos por obligación por beneficios post empleo	- 110.786	- 106.247	- 28.077	17.745
31.11.040.050	Indemnizaciones por término de relación laboral	- 626.846	- 1.155.739	- 237.966	- 693.684
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	- 1.856.897	- 1.884.695	- 527.813	- 511.332
	Clases de costos financieros				
31.11.130	**Costos financieros (menos)**	**- 83.645**	**- 69.043**	**- 22.048**	**- 14.126**
31.11.130.010	Gasto_por_intereses	- 11.786	- 5.615	- 1.914	438
31.11.130.010.010	Gasto por int, prestamos banc.	0	0	0	0
31.11.130.010.020	Gastos por interes, obliga y o	0	0	0	0
31.11.130.010.030	Gastos por int, prestamos conv	0	0	0	0
31.11.130.010.040	Gastos por int, acciones prefe	0	0	0	0
31.11.130.010.050	Gasto por int, arrend financie	- 11.786	- 5.615	- 1.914	438
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	- 71.859	- 63.428	- 20.134	- 14.564
	Clases de ingreso (pérdida) procedentes de inversiones				
31.11.140	**Ganancia (pérdida) procedentes de inversiones**	**1.310.285**	**1.097.422**	**311.527**	**321.997**
31.11.140.010	Intereses ganados sobre préstamos y depósitos	191.350	168.751	0	168.751
31.11.140.020	Dividendos provenientes de Inversiones para negociar	0	0	0	0
31.11.140.030	Ganancia (pérdida) en inversiones para negociar	1.118.935	928.671	311.527	153.246
31.11.140.040	Otras ganancias (pérdidas) de inversiones	0	0	0	0
	Clases de ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta				
31.11.120	**Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes y no mantenidos para la venta**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.120.010	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.120.020	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de propiedad de inversión	0	0	0	0
31.11.120.030	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.120.040	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de inversiones en filiales, coligadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
31.11.120.050	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de otros activos no corrientes	0	0	0	0
	Clases de depreciación y amortización				
31.11.050	**Depreciación y amortización**	**- 2.986.877**	**- 1.907.728**	**- 860.129**	**- 575.267**
31.11.050.010	Depreciación	- 1.987.761	- 944.061	- 600.545	- 285.852
31.11.050.020	Amortización	- 999.116	- 963.667	- 259.584	- 289.415
	Clases de pérdidas por deterioro (reversiones), neto				
31.11.060	**Pérdidas por deterioro (reversiones), neto**	**0**	**0**	**0**	**0**
31.11.060.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, neto	0	0	0	0
31.11.060.010.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta vencimiento	0	0	0	0

31.11.060.010.011	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0	0
31.11.060.010.012	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, inversiones mantenidas hasta vencimiento	0	0	0	0
31.11.060.010.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.021	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.022	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, préstamos y cuentas por cobrar	0	0	0	0
31.11.060.010.030	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.031	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros. Activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.032	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, activos financieros disponibles para venta	0	0	0	0
31.11.060.010.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), instrumentos financieros, otros, neto	0	0	0	0
31.11.060.010.041	Pérdidas por deterioro, instrumentos financieros, otros	0	0	0	0
31.11.060.010.042	Reversiones de deterioro de valor, instrumentos financieros, otros	0	0	0	0
31.11.060.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos tangibles e intangibles, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.010	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades, planta y equipo, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.011	Pérdidas por deterioro, propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.060.020.012	Reversiones de deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	0	0	0	0
31.11.060.020.020	Pérdidas por deterioro (reversiones), propiedades de inversión, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.021	Pérdidas por deterioro, propiedades de inversión	0	0	0	0
31.11.060.020.022	Reversiones de deterioro de valor, propiedades de inversión	0	0	0	0
31.11.060.020.030	Pérdidas por deterioro, plusvalía comprada	0	0	0	0
31.11.060.020.040	Pérdidas por deterioro (reversiones), activos intangibles identificables, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.041	Pérdidas por deterioro, activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.060.020.042	Reversiones de deterioro de valor, activos intangibles identificables	0	0	0	0
31.11.060.020.050	Pérdidas por deterioro, activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para venta	0	0	0	0
31.11.060.020.060	Pérdidas por deterioro (reversiones), otros, neto	0	0	0	0
31.11.060.020.061	Pérdidas por deterioro, otros	0	0	0	0
31.11.060.020.062	Reversiones de deterioro de valor, otros	0	0	0	0
	Clases de participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación				
31.12.010	**Participación en ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el método de la participación**	**2.824.555**	**2.384.333**	**763.008**	**611.415**
31.11.160	Participación en ganancia (pérdida) de coligadas contabilizadas por el método de la participación	2.824.555	2.384.333	763.008	611.415
31.11.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizadas por el método de la partici	0	0	0	0
	Clase de otros gastos varios de operación				
31.11.090	**Otros gastos varios de operación**	**- 33.152.913**	**- 32.522.051**	**- 9.546.971**	**- 9.749.859**
31.11.090.010	Gastos de comercialización	- 4.616.335	- 4.832.386	- 1.728.687	- 1.454.237
31.11.090.020	Gastos de computación	- 3.913.554	- 3.271.898	- 748.220	- 897.604
31.11.090.030	Gastos de administración	- 23.562.240	- 23.173.032	- 7.030.028	- 7.071.010
31.11.090.040	Otros gastos operacionales	- 1.060.784	- 1.244.735	- 40.036	- 327.008
	Clases de ganacias (pérdidas) comunes para acción				
31.50.000	Ganancias (pérdidas) comunes para acción	0,088	0,084	0,018	0,023
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	0,088	0,084	0,018	0,023

ESTADOS FINANCIEROS

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

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

Información al (Fecha Ejercicio Actual): 31-12-2016

		CODIGO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL
			M$	M$	M$	M$	M$	M$
	Ingresos							
85.10.010	Comisiones por depósito de cotizaciones oblig. y APV	31.11.010.010	28.638.553	35.227.205	48.508.446	13.546.071	27.179.866	153.100.141
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	12.278	17.487	499.673	1.177.183	693.022	2.399.643
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	8.067	4.352	11.671	7.253	7.159	38.502
85.10.015	Otras Comisiones	31.11.010.010	0	0	204	0	0	204
85.10.000	Total	31.11.010.010	28.658.898	35.249.044	49.019.994	14.730.507	27.880.047	155.538.490
85.20.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	490.999	1.856.327	5.723.921	2.858.551	3.831.671	14.761.469
	Gastos							
85.30.010	Prima del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.11.030.010	0	0	0	0	0	0
85.30.020	Remuneraciones al personal de ventas	31.11.040.020	1.372.511	1.634.437	4.190.450	1.836.054	2.770.040	11.803.492
85.30.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos	31.11.090.030	161.690	192.547	493.662	216.299	326.329	1.390.527
85.30.030.010	- Nacionales	31.11.090.030	93.492	111.334	285.443	125.068	188.689	804.026
85.30.030.020	- Extranjeros	31.11.090.030	68.198	81.213	208.219	91.231	137.640	586.501
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	75.959	90.454	231.910	101.613	153.303	653.239
85.30.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo	31.11.090.040	0	0	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

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

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

Información al (Fecha Ejercicio Anterior): 31-12-2015

		CODIGO	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL
			M$	M$	M$	M$	M$	M$
	Ingresos							
85.40.010	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
85.40.011	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	13.011	17.465	482.051	1.061.132	530.883	2.104.542
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	8.196	4.950	170.943	8.283	3.840	196.212
85.40.015	Otras Comisiones	31.11.010.010	0	0	345	0	0	345
85.40.000	Total	31.11.010.010	32.583.169	38.044.829	45.121.833	12.609.863	17.341.575	145.701.269
85.50.010	Rentabilidad Encaje	31.11.020	3.396.983	3.174.394	6.675.684	2.507.814	1.901.769	17.656.644
	Gastos							
85.60.010	Prima del seguro de inalidez y sobrevivencia	31.11.030.010	0	0	0	0	0	0
85.60.020	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
85.60.030	Comisiones pagadas por custodia de títulos	31.11.090.030	283.402	256.189	490.332	177.586	130.903	1.338.412
85.60.030.010	- Nacionales	31.11.090.030	126.347	130.312	285.480	117.044	103.319	762.502
85.60.030.020	- Extranjeros	31.11.090.030	157.055	125.877	204.852	60.542	27.584	575.910
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	75.313	77.576	210.791	108.850	129.373	601.903
85.60.060	Otros gastos según el Tipo de Fondo	31.11.090.040	0	0	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

2.05 ESTADOS COMPLEMENTARIOS

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

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

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

		AL 31-12-2016 EJERCICIO ACTUAL M$	AL 31-12-2015 EJERCICIO ANTERIOR M$
85.70.010	Ingresos Ordinarios	156.782.119	146.865.088
85.70.020	Rentabilidad del Encaje	14.761.469	17.656.644
85.70.030	Prima de Seguro de Invalidez y sobrevivencia (menos)	0	0
85.70.040	Gastos de personal (menos)	- 33.111.301	- 32.166.806
85.70.050	Depreciación y amortización (menos)	- 2.489.527	- 1.472.566
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)	- 26.721.583	- 27.127.912
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	36.703	0
85.70.120	Ganancia (pérdida) por baja en cuentas de activos no corrientes no mantenidos para la venta	0	- 15.938
85.70.130	Costos financieros (menos)	- 11.786	- 5.615
85.70.140	Ganancia (pérdida) procedente de inversiones	1.310.285	1.097.422
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	2.579.210	95.411
85.70.170	Participación en ganancia (pérdida) de negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	0	0
85.70.180	Diferencias de cambio	- 27.938	78.891
85.70.190	Resultados por unidades de reajuste	571.102	847.320
85.70.200	Otros ingresos distintos de los de operación	698.872	2.346.232
85.70.210	Otros gastos distintos de los de operación	- 200.470	- 474.317
85.70.220	Ganancia (pérdida) antes del impuesto	114.177.155	107.723.854
85.70.230	Gasto (ingreso) por Impuesto a las ganancias	- 26.520.154	- 24.160.206
85.70.240	Ganancia (pérdida) de actividades continuadas después de impuesto	87.657.001	83.563.648
85.70.250	Ganancia (pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuestos	0	0
85.70.260	Ganancia (pérdida)	87.657.001	83.563.648

2.06 INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Nota 1 Aspectos legales de la Administradora 2
Nota 2 Bases de Preparación 4
Nota 3 Políticas contables significativas 8
Nota 4 Clases de efectivo y equivalentes al efectivo 19
Nota 5 Encaje 20
Nota 6 Ingresos ordinarios 23
Nota 7 Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones 25
Nota 8 Cuentas por pagar a los Fondos de Pensiones 25
Nota 9 Saldos y transacciones con entidades relacionadas 26
Nota 10 Impuestos 30
Nota 11 Seguro para pensiones de Invalidez y Sobrevivencia causadas durante la vida activa de los afiliados 36
Nota 12 Inversiones en coligadas 42
Nota 13 Instrumentos financieros 47
Nota 14 Arrendamientos 58
Nota 15 Propiedades Planta y Equipo, Neto 61
Nota 16 Pérdidas por deterioro del valor de los activos 63
Nota 17 Activos intangibles neto 64
Nota 18 Activos no corrientes y grupos de desapropiación mantenidos para la venta 67
Nota 19 Cuentas por pagar a otras AFP 67
Nota 20 Retenciones a pensionados. 67
Nota 21 Cotizaciones de salud de afiliados independientes y pensionados. 68
Nota 22 Pensiones por pagar 68
Nota 23 Obligación por beneficios post-empleo 69
Nota 24 Propiedad y capital de la Administradora 71
Nota 25 Efecto de las variaciones en tipos de cambio de la moneda extranjera 77
Nota 26 Contratos de prestación de servicios 77
Nota 27 Remuneraciones del Directorio 78
Nota 28 Políticas de desagregación de los ingresos y gastos según el tipo de Fondo donde tuvieron su origen 79
Nota 29 Contingencias y restricciones 79
Nota 30 Información a revelar sobre segmentos de operación 83
Nota 31 Sanciones 84
Nota 32 Provisiones 87
Nota 33 Deudores comerciales neto 88
Nota 34 Otras cuentas por pagar 88
Nota 35 Pasivos acumulados 90
Nota 36 Pagos anticipados 90
Nota 37 Otros activos corrientes 90
Nota 38 Otros gastos distintos de la operación 91
Nota 39 Otros ingresos distintos de los de operación 91
Nota 40 Conciliación Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 92
Nota 41 Conciliación Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar 92
Nota 42 Donaciones 93
Nota 43 Hechos posteriores 94
3.00 Hechos relevantes **95**
4.00 Análisis razonado de los estados financieros consolidados **109**

AFP HABITAT S.A. Y FILIAL

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre 2016 y al 31 de diciembre de 2015

NOTA 1 ASPECTOS LEGALES DE LA ADMINISTRADORA

- **Razón social de la Administradora**

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

- **Domicilio legal de la Administradora**

Avenida Providencia 1909, Santiago, Chile.

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

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

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

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

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

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

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

- **Inscripción en el Registro de Valores**

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

- **Fecha de iniciación de actividades**

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

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

Superintendencia de Pensiones.

- **Información Adicional**

Con fecha 27 de noviembre de 2012, se constituye Habitat Andina S.A., cuyos socios actuales son AFP Habitat S.A. con 99,90% de participación y Administradora de Inversiones Previsionales SpA 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 2016, y al 31 de diciembre 2015, 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 presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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.

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

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

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados en sesión de Directorio realizada el día 30 de Marzo de 2017.

b) Bases de medición

Los presentes 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 cada sociedad 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.

c) Bases de confección

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Pensiones y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de los Principios y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

d) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de 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 inter compañía 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 presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 presentes 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 2016 y 2015, 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 consolidado corresponde al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

h) Período cubierto por los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados cubren un periodo de doce meses, terminados el 31 de diciembre del 2016 y el 31 de diciembre de 2015.

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 2016 y el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2015.

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 2016 y de diciembre de 2015, 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente. Dichos valores se detallan a continuación:

MONEDA	Tipo de cambio utilizado		Variación Porcentual
	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 $	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 $	
Dólar Estadounidense (US$)	669,47	710,16	-5,7%
Nuevo Sol Peruano (NSP)	199,69	208,25	-4,1%
Unidad de Fomento (UF)	26.347,98	25.629,09	2,8%
Euro (€)	705,60	774,61	-8,9%
Yen (JPY)	5,73	5,89	-2,7%

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, solo se mantienen saldos en cuentas corrientes en Dólares Estadounidenses, Nuevo Sol peruano y Euros.

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 2016 ($667,29) y 31 de diciembre de 2015 ($707,34). 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen cambios en estimaciones contables.

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 2016 las acciones emitidas por 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 2016 y 2015, la Administradora no ha efectuado reclasificaciones de partidas en los presentes estados financieros consolidados.

n) Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2016, la Administradora no ha implementado cambios contables.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se presenta una descripción de las principales políticas establecidas por la Administradora:

- **Bases de consolidación**

Los presentes 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 inter compañía y se reconoce la participación minoritaria, la cual es presentada en la línea "Participación Minoritaria" del total del Patrimonio neto en el estado de situación financiera y en la línea "Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a participaciones minoritarias" del estado de resultados integrales.

- **Moneda extranjera**

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera Consolidado. Todas las diferencias son registradas en el rubro diferencias de cambios en el Estado de Resultado Integral (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 2016 y 2015, 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 presentes estados financieros consolidados comprende el efectivo en caja, los saldos de las cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo, otras inversiones de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos e inversiones que han sido adquiridas para ser liquidadas en el corto plazo para el cumplimiento de compromisos de caja. 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 2016 y 2015.

- **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 2016 y 2015.

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 presentes 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 2016 y 2015, 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 22,5% para el año comercial 2015 y 24% para el año comercial 2016 considerando el régimen tributario parcialmente integrado. 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”.

- **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 (pago de primas del SIS, por remuneraciones devengadas hasta el 30 de junio de 2009).

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

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

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

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

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

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

- **Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos financieros correspondientes a las inversiones en depósitos a plazo se reconocen a costo amortizado en el resultado del ejercicio, utilizando el método de tasa efectiva. Los ingresos y gastos financieros provenientes de inversiones en cuotas de fondos mutuos, letras de crédito hipotecarias emitidas por instituciones financieras y bonos del Banco Central se reconocen por la variación del valor razonable en el resultado del ejercicio.

- **Ganancias por acción**

La ganancia básica por acción se calcula como el 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**

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en los presentes estados financieros consolidados.

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones por 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
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

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, *Ingresos procedentes de contratos con clientes*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, *Arrendamientos*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
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
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
Aclaración a la NIIF 15 "*Ingresos procedentes de contratos con clientes"*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro" (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28)	Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

La administración anticipa que la aplicación de NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16 y CINIIF 22 , no tendría un impacto significativo en los importes informados, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

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.

Cambios en las política contable

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen cambios en las políticas contables.

Cambio voluntario en una política contable

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen cambios voluntarios de políticas contables.

Uso de estimaciones

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

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

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

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

Cambios en estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen cambios en los criterios de cálculo y de presentación de las estimaciones contables.

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

a) Clases de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Efectivo en caja	9.641	9.651
Saldo en Bancos (1)	2.622.843	2.149.364
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	40.806.746	39.630.801
Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujo de efectivo	**43.439.230**	**41.789.816**

Saldos en Banco (1)	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Bancos de uso general (*)	1.286.153	1.039.559
Banco pago de beneficios	607.002	388.164
Banco recaudación	181.994	189.079
Banco pago de retiro de ahorros voluntarios y de ahorro de indemnización	547.694	532.562
Total Saldo en Bancos	**2.622.843**	**2.149.364**

(*) Sólo el banco de uso general es de libre disposición en las operaciones habituales de la administradora, el resto de los bancos son de uso exclusivo para recaudación, pagos de beneficios y pagos de retiros de ahorro.

Detalle Otros Efectivo y equivalente al efectivo (*)	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Fondos Mutuos	39.858.218	22.359.283
Depósitos a Plazo	948.528	17.271.518
Valores por Depositar	0	0
Efectivo y equivalente al efectivo usado en el estado de flujo de efectivo	**40.806.746**	**39.630.801**

(*) El detalle de estos instrumentos se revelan en nota 13) letra c)

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

Efectivo y equivalente al efectivo	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Descubierto (o sobregiro) bancario utilizado para la gestión del efectivo	0	0
Otras partidas de conciliación, efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Total partidas de conciliación del efectivo y equivalente al efectivo	**0**	**0**
Efectivo y equivalente al efectivo	43.439.230	41.789.816
Efectivo y equivalente al efectivo, estado de flujo de efectivo	**43.439.230**	**41.789.816**

b) Saldos de efectivo significativos no disponibles

Al 31 diciembre 2016 y 2015, 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)

- **Encaje**

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

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

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

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

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

c. Títulos garantizados por instituciones financieras.

d. Letras de crédito emitidas por instituciones financieras.

e. Bonos de empresas públicas y privadas.

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

g. Acciones de sociedades anónimas abiertas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores cuotas de cada fondo se presentan a continuación:

Fondo	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 $	Ejercicio Anterior (1) Al 31/12/2015 $	Variación Porcentual	Ejercicio Anterior (2) Al 31/12/2015 $	Variación Porcentual
Fondo A	38.047,31	37.087,91	2,6%	37.091,74	2,6%
Fondo B	33.942,02	32.467,67	4,5%	32.471,78	4,5%
Fondo C	38.656,57	36.689,34	5,4%	36.693,49	5,3%
Fondo D	31.485,90	29.594,64	6,4%	29.594,64	6,4%
Fondo E	35.013,10	32.650,86	7,2%	32.650,86	7,2%

1) Corresponde a los valores cuotas del día 31 de diciembre 2015, que se encontraban vigentes y publicados en la Superintendencia de Pensiones, con los que fueron preparados los estados financieros a diciembre 2015.
2) Corresponde a los valores cuotas del día 31 de diciembre 2015, que se encuentran actualmente vigentes y publicados en la Superintendencia de Pensiones; las diferencias con los valores originalmente informados, se deben a procedimientos de descuadre del valor cuota ocurridos con fecha 07 de Junio de 2016 en los respectivos fondos de pensiones, estas variaciones no generaron cambios en los estados financieros publicados.

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 2016 ($667,29) y 31 de diciembre de 2015 ($707,34). 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 2016 y 2015, la Administradora mantiene una inversión en el Encaje (Código 12.11.010) de M$311.144.078 y de M$282.261.093 respectivamente, en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

		Ejercicio Actual Al 31/12/2016		Ejercicio Anterior Al 31/12/2015	
		M$	Cuotas (*)	M$	Cuotas (*)
12.11.010.010	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	38.920.881	1.022.960,12	40.684.293	1.096.969,14
12.11.010.020	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	44.498.930	1.311.027,76	46.119.934	1.420.487,95
12.11.010.030	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	110.693.476	2.863.510,03	105.180.549	2.866.787,70
12.11.010.040	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	48.525.638	1.541.186,30	43.215.088	1.460.233,61
12.11.010.050	Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	68.505.153	1.956.557,77	47.061.229	1.441.347,30
12.11.010	**TOTAL ENCAJE MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA**	**311.144.078**		**282.261.093**	

(*) 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.).

- **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 2016 una utilidad de M$14.761.469 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 una utilidad de M$17.656.644 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:

Cuenta	Concepto / Periodos	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
31.11.020.010	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo A	490.999	3.396.983	92.243	2.063.082
31.11.020.020	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo B	1.856.327	3.174.394	54.548	1.742.399
31.11.020.030	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo C	5.723.921	6.675.684	-495.084	2.487.024
31.11.020.040	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo D	2.858.551	2.507.814	-109.312	575.760
31.11.020.050	Rentabilidad Encaje Fondo de Pensiones Tipo E	3.831.671	1.901.769	-86.735	271.552
31.11.020	**RENTABILIDAD DEL ENCAJE**	**14.761.469**	**17.656.644**	**-544.340**	**7.139.817**

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

Al 31 de diciembre de 2016, el monto de M$5.038.117 (M$2.502.626 a diciembre de 2015) 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$161.109 al 31 de diciembre de 2016 (al 31 de diciembre de 2015 generó una utilidad por M$170.092) 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 2016, la rentabilidad del encaje registrada en el código 31.11.010.020.100 otros resultados varios de operación, alcanzó una pérdida de M$131.942 (trimestre octubre a diciembre de 2015 una utilidad de $220.643).

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

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

Ingresos Ordinarios	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Ingresos por comisiones	155.538.490	145.701.269	39.427.828	37.156.193
Otros ingresos ordinarios	11.798.527	7.950.120	3.497.417	2.330.364
Total ingresos ordinarios	**167.337.017**	**153.651.389**	**42.925.245**	**39.486.557**

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 2016			
Concepto	Comisión Porcentual (%)	Comisión Fija ($)	Período de vigencia
Por Cotizaciones Mensuales:			
Afiliados Dependientes	1,27	-	01-01-2016 al 31-12-2016
Afiliados Independientes y Voluntarios	1,27	-	01-01-2016 al 31-12-2016
Pensionados y Afiliados sin derecho al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia	1,27	-	01-01-2016 al 31-12-2016
Por Traspasos entre Fondos	-	-	01-01-2016 al 31-12-2016
Por Retiros Programados y Rentas Temporales	0,95	-	01-01-2016 al 31-12-2016
Por Administración de la Cuenta de Ahorro Voluntario (anual)	0,95	-	01-01-2016 al 31-12-2016
Por Aporte de Indemnización obligatoria o sustitutiva	0,00	-	01-01-2016 al 31-12-2016
Por Administración de Ahorro Previsional Voluntario (anual)	0,55	-	01-01-2016 al 31-12-2016
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario	-	1.144	01-01-2016 al 31-12-2016
Por Transferencias de Depósitos de Ahorro Previsional Voluntario colectivo	-	-	01-01-2016 al 31-12-2016
Por Transferencias de Cotizaciones de Afiliado Voluntario	-	-	01-01-2016 al 31-12-2016

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

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 2016 y 31 de diciembre de 2015 fue de M$155.538.490 y M$145.701.269 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 2016 y 2015 fue de M$39.427.828 y M$37.156.193, respectivamente.

Comisiones por cobrar (Clase código 11.11.050.020)

COMISIONES POR COBRAR						
Al 31 de Diciembre de 2016 (en miles de pesos)						
	Fondo Tipo A	Fondo Tipo B	Fondo Tipo C	Fondo Tipo D	Fondo Tipo E	Total
Comisiones por cobrar	14.299	17.891	29.221	9.509	19.855	**90.775**

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**

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

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

Clase Prestación de servicios (Código 31.11.010.020.010)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$**	**Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$**	**Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$**
Prestación de servicios a la AFC	Devengada	8.856	8.513	2.251	2.179
Total		**8.856**	**8.513**	**2.251**	**2.179**

Clase Ingresos por recargos y costas de cobranzas (Código 31.11.010.020.020)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$**	**Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$**	**Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$**
Ingresos por recargos y costos de cobranzas	Abono cuentas individuales	1.234.773	1.155.306	337.196	292.751
Total		**1.234.773**	**1.155.306**	**337.196**	**292.751**

Clase Otros resultados varios de operación (Código 31.11.010.020.100)					
Concepto	**Base de Cálculo**	**Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$**	**Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$**	**Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$**
Otros resultados varios de operación (1)	Devengada	10.554.898	6.786.301	3.157.970	2.035.434
Total		**10.554.898**	**6.786.301**	**3.157.970**	**2.035.434**

Total Otros ingresos operacionales varios (Código 31.11.010.020)	**11.798.527**	**7.950.120**	**3.497.417**	**2.330.364**

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se incluyen en este ítem M$10.554.898 y M$6.786.301 respectivamente 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 2016 y 2015 se indica en el siguiente cuadro:

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES						
Al 31 de diciembre de 2016 (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	12.553	10.728	35.075	11.116	32.906	**102.378**
Cargos bancarios	0	0	27.409	0	0	**27.409**
Financiamiento planilla	0	0	242.075	0	0	**242.075**
Financiamiento cuotas mortuorias	0	0	61.432	0	0	**61.432**
Financiamiento reclamos (detallados en cuadro siguiente)	0	0	25.221	0	0	**25.221**
Total	**12.553**	**10.728**	**391.212**	**11.116**	**32.906**	**458.515**

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

Detalle Financiamiento Reclamos	N° Reclamo	Año de origen del reclamo	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Abono cotizaciones pagadas por empleador	HA-395299	2014	0	4.567
Traspaso de saldo devueltos por CAPREDENA pendiente de abono	HA-396724	2014	0	3.536
Deposito de ahorro voluntario mal abonado	HA-396139	2014	0	923
APV Cotización Voluntaria mal identificados	HA-398447	2015	0	1.304
Abono en rezagos, pago en exceso no cobrado	HA-399684	2015	956	956
Abono cotizaciones obligatorias mal acreditadas	HA-406332	2016	177	0
Abono cotizaciones obligatorias mal acreditadas	HA-406741	2016	73	0
Abono cuentas obligatorias por demora en pago de herencias	HA-407182	2016	361	0
Cheque prescrito Herencia pendiente de abono	HA-407610	2016	23.654	0
Total			**25.221**	**11.286**

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 2016 y 2015 esta clase de pasivos no presenta saldos.

NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016, los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos S.p.A. e Inversiones Previsionales Chile S.p.A., las cuales poseen el 40,29% y 40,29% de las acciones respectivamente.

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

a) Detalle de identificación de vínculos

i. La Administradora como controladora

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. posee un 99,90% de las acciones suscritas y pagadas de su filial Habitat Andina S.A., empresa con la cual presenta estados financieros consolidados.

ii. Con entidades relacionadas

Nombre de la entidad relacionada	R.U.T.	Naturaleza de la relación	País de origen	Tipo de moneda o unidad de reajuste	Porcentaje de participación en asociadas
Habitat Andina S.A.	76.255.327-9	Filial	Chile	Pesos	99,90%
Invesco Internacional S.A.	96.608.510-K	Coligada	Chile	Pesos	18,44%
Inversiones D.C.V. S.A.	96.654.350-7	Coligada	Chile	Pesos	16,41%
Servicios de Administración Previsional S.A.	96.929.390-0	Coligada	Chile	Pesos	23,14%
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Inversiones Previsionales Dos S.P.A.	76.093.446-1	Accionista	Chile	Pesos	n/a
Inversiones Previsionales Chile S.P.A.	76.438.033-9	Accionista	Chile	Pesos	n/a
Comunidad Edificio Cámara Chilena de la Construcción	56.032.920-2	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Cámara Chilena de la Construcción	81.458.500-K	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Inversiones La Construcción S.A.	94.139.000-5	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Gestión de Personas y Servicios Ltda.	78.092.910-3	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Mutual de Seguridad de la C.CH.C.	70.285.100-9	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Corporación Deportiva de la C.CH.C.	70.659.800-9	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Servicio Médico de la C.CH.C.	70.016.010-6	Asociada	Chile	Pesos	n/a
C.C.A.F. de Los Andes	81.826.800-9	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Corporación de Capacitación de la C.CH.C.	70.200.800-K	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Corporación Habitacional de la C.CH.C.	70.200.700-3	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Fundación de Asistencia Social de la C.CH.C.	71.330.800-5	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Corporación Cultural de la C.CH.C.	73.213.000-4	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Iconstruye S.A.	96.941.720-0	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Ciedess	71.800.700-3	Asociada	Chile	Pesos	n/a
Icare	82.135.600-8	Director Común	Chile	Pesos	n/a
DCV Registros S.A.	96.964.310-3	Indirecta	Chile	Pesos	n/a

Sociedad	Naturaleza de la relación	Tipo de participación	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 %	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 %
Invesco Internacional S.A.	Coligada	Directa	18,44%	18,44%
Inversiones D.C.V. S.A.	Coligada	Directa	16,41%	16,41%
Servicios de Administración Previsional S.A.	Coligada	Directa	23,14%	23,14%

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

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

b) Saldos Pendientes

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

Rut	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente		No corriente	
		(1)	(2)	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
96.929.390-0	**Servicios de Administración Previsional S.A.**		(*)	**1.050.865**	**891.381**	**0**	**0**
	Dividendo	Según junta de accionistas (3)		1.050.865	891.381	0	0
96.654.350-7	**Inversiones D.C.V. S.A.**			**0**	**10.297**	**0**	**0**
	Dividendo	Según junta de accionistas (3)	(*)	0	10.297	0	0
Totales				**1.050.865**	**901.678**	**0**	**0**

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

Sociedad	Tasas de interés	Relación con el giro de la Administradora	Cláusulas de reajustabilidad
Servicios de Administración Previsional S.A.	0	Recaudación cotizaciones pevisionales	No tiene
Inversiones D.C.V. S.A.	0	No tiene	No tiene

(3) Corresponde a la proporción del dividendo mínimo a repartir al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

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

Rut	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corriente		No corriente	
		(1)	(2)	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
96.929.390-0	**Servicios de Administración Previsional S.A. (3)**			**345.919**	**180.472**	0	0
	Servicios de recaudación	30 días	(*)	345.919	180.472		
Totales				**345.919**	**180.472**	**0**	**0**

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

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con entidades relacionadas

Sociedad	R.U.T.	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Ejercicio Actual Al 31/12/2016		Ejercicio Anterior Al 31/12/2015	
				Monto M$	Efecto en Resultados (cargos)/abono	Monto M$	Efecto en Resultados (cargos)/abono
Comunidad Edificio Cámara Chilena de la Construcción	56.032.920-2	Asociada	Gastos comunes	585.993	-585.993	539.957	-539.957
			Proyectos Especiales Remodelaciones	32.705	-32.705	0	0
Servicios de Administración Previsional S.A.	96.929.390-0	Coligada	Servicios de recaudación (2)	1.633.163	-1.372.406	1.491.556	-1.253.408
			Servicio tecnológico (1)	529.609	-445.050	421.605	-354.290
			Dividendos distribuidos	2.462.665	0	2.177.671	0
			Dividendos por cobrar	1.050.865	0	891.381	0
			Arriendo Oficinas	177.293	177.293	0	0
			Garantía de Arriendo	22.650	0	0	0
Cámara Chilena de la Construcción	81.458.500-K	Asociada	Cuotas sociales y otros	11.708	-11.708	14.890	-14.890
			Arriendo Oficinas Piso 20.	18.705	18.705	0	0
			Recuperación gastos administrativos	0	0	832	832
Inversiones DCV S.A.	96.654.350-7	Coligada	Dividendos	25.516	0	10.297	0
DCV Registros S.A.	96.964.310-3	Indirecta	Remesas a Distribuir	9.099.050	0	0	0
			Devolución de Remesas por dividendos	63.880	0	0	0
Inversiones La Construcción S.A.	94.139.000-5	Asociada	Arriendo (2)	716	-716	885	-885
			Arriendo Oficinas Piso 17.	84.231	84.231	0	0
			Garantía de Arriendo	10.517	0	0	0
			Dividendos pagados	0	0	17.715.819	0
			Compra Edificio CCHC Marchant Pereira	8.810.658	0	0	0
Inversiones Previsionales DOS S.A.	76.093.446-1	Accionista	Dividendos pagados	18.937.652	0	26.148.912	0
Inversiones Previsionales Chile S.P.A.	76.438.033-9	Accionista	Dividendos pagados	18.937.652	0	0	0
Habitat Andina S.A.	76.255.327-9	Filial	Préstamo por cobrar (3)	1.834.537	0	0	0
			Arriendo Oficinas	3.711	3.118	0	0
Gestión de Personas y Servicios Ltda.	78.092.910-3	Asociada	Arriendo (2)	7.668	7.668	7.437	7.437
			Servicios de seguridad y aseo (2)	95.144	-95.144	109.056	-109.056
			Recuperación gastos administrativos	1.233	1.233	1.023	1.023
Mutual de Seguridad C.CH.C.	70.285.100-9	Asociada	Aporte empleador	276.898	-276.898	198.532	-198.532
			Arriendo de oficinas y otros (por pagar)	5.139	-5.139	7.753	-7.753
			Recuperación gastos administrativos	2.879	2.879	3.567	3.567
C.C.A.F. de Los Andes	81.826.800-9	Asociada	Servicios de recaudación (2)	260.547	-260.547	253.908	-253.908
			Servicios de digitación (2)	54.147	-54.147	89.677	-89.677
			Gastos comunes, pago pensiones y arriendo salas y eventos	436.968	-436.968	325.697	-325.697
			Cotizaciones previsionales y otros	714.554	-714.554	733.588	-733.588
			Arriendo oficinas, estacionamientos y bodega	62.626	62.626	60.191	60.191
			Recuperación gastos administrativos	3.131	3.131	2.628	2.628
Corporación de Capacitación C.CH.C.	70.200.800-K	Asociada	Administradora Franquicia Sence	211.371	0	0	0
Iconstruye S.A.	96.941.720-0	Inversión	Arriendos de bodega	65.011	65.011	4.096	4.096
			Dividendos distribuidos	5.524	5.524	2.496	2.496
CIEDESS	71.800.700-3	Asociada	Arriendo Casa Matriz Piso 14.	26.565	26.565	0	0
			Garantía de Arriendo	3.397	0	0	0
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.	99.003.000-6	Asociada	Arriendo Casa Matriz Piso 16, 19 y bodega	150.278	150.278	0	0
			Aportes adicionales SIS	14.037.834	0	17.112.552	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) Corresponde a las operaciones facturadas y confirmadas entre la Sociedad y la respectiva entidad relacionada.
(3) Corresponde a préstamo otorgado a la filial Habitat Andina S.A. Al 31 de Diciembre del año 2016, existe una cuenta por cobrar a la Filial Habitat Andina S.A. por un monto de M$11.921.212.-, correspondiente a préstamos otorgados a la mencionada filial, cifra que se encuentra fija en pesos chilenos.

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

Personal Clave (Gerencia)	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia,salarios	3.187.521	3.043.520	817.213	765.552
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	1.027.498	1.038.165	38.763	31.929
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	53.495	108.997	0	2.282
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, pagos basados en acciones	0	0	0	0
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, otros	0	0	0	0
Total remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia	**4.268.514**	**4.190.682**	**855.976**	**799.763**

Personal Clave (Directorio)	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de dietas	327.265	329.965	77.306	76.771
Honorarios recibidos por el Directorio por concepto de participacion en las utilidades (*)	915.653	1.005.367	0	0
Totales	**1.242.918**	**1.335.332**	**77.306**	**76.771**

(*) Valores históricos efectivamente pagados durante el año 2016 y 2015 por participación en utilidades generadas en los años 2015 y 2014 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 2016, el saldo pendiente de estos préstamos asciende a M$34.174 (M$39.699 al 31 de diciembre de 2015) el cual está incluido en el código 11.11.050.010 “Deudores comerciales” por M$18.681 (M$6.459 al 31 de diciembre de 2015) y en el código 12.11.040.030 “Deudores comerciales - Otras cuentas por cobrar" por M$15.493 (M$33.240 al 31 de diciembre de 2015).

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.

g) Saldo y Transacciones con relacionados

Filiales y Relacionados	% de Participación		Inversión M$		Efecto en Resultados M$	
	Ejercicio Actual Al 31/12/2016	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015	Ejercicio Actual Al 31/12/2016	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015	Ejercicio Actual Al 31/12/2016	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015
Habitat Andina S.A.	99,90%	99,90%	-3.438.778	-3.205.690	-245.345	-2.288.921
Invesco Internacional S.A.	18,44%	18,44%	243.838	242.804	1.034	30.850
Inversiones D.C.V. S.A.	16,41%	16,41%	526.637	431.973	109.779	107.716
Servicios de Administración Previsional S.A.	23,14%	23,14%	2.254.025	2.175.257	2.713.742	2.245.767
Activo Individual			**396.780.046**	**353.523.607**		

NOTA 10 IMPUESTOS (NIC 12).

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

En particular se introduce el concepto de renta atribuida y se 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 incrementará por año de la siguiente forma según sea el régimen por el cual se opte finalmente.

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

Los impuestos calculados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, contemplan una tasa del 24% y 22,5% 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 debía 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 haría 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.

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 de 2016 y 31 de diciembre del 2015

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

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

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

Información a revelar por impuestos diferidos

a) Activos por impuestos diferidos (Clase código 12.11.110)

a.1 Activos sobre impuestos diferidos, reconocidos

Activos sobre impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 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	663.326	766.166
Activos por impuestos diferidos relativos a contratos de moneda extranjera	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	161.560	163.513
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de propiedades de inversión	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de activos intangibles	0	0
Activos por impuestos diferidos relativos a revalorizaciones de instrumentos financieros	0	1.184
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	3.569.546	2.865.285
Reclasificación a la cuenta "Pasivos por Impuestos diferidos" (código 22.11.070)	-4.394.432	-3.796.148
Total activos por impuestos diferidos	**0**	**0**

a.2 Movimientos en activos por impuestos diferidos

Movimientos en activos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	3.796.148	2.900.614
Cambios en activos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en activos por impuestos diferidos	-189.611	196.447
Incremento (disminución) en el impuestos diferidos por concepto de provisión extraordinaria de siniestralidad	77	78
Otros incrementos (disminuciones), activo por impuestos diferidos	787.818	699.009
Total cambios en activos por impuestos diferidos	**598.284**	**895.534**
Activos por impuestos diferidos, saldo final	**4.394.432**	**3.796.148**

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

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Pagos Provisionales Mensuales (1)	22.225.831	20.261.846
Crédito por Gastos de Capacitación (SENCE)	213.330	205.750
Crédito por adquisición de activo fijo	23.641	22.891
Crédito por contribuciones bienes raices	0	14.541
Remanente Impuesto a la Renta	154.174	1.213.830
Otros Creditos	0	0
Crédito por Donaciones (2)	198.577	49.055
Subtotal	**22.815.553**	**21.767.913**
Impuesto a la renta	-22.238.669	-19.929.194
Impuesto único art 21 Ley de la Renta	-410.541	-86.123
Otros impuestos corrientes	0	0
Subtotal	**-22.649.210**	**-20.015.317**
Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes	**0**	**0**
Total Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	**166.343**	**1.752.596**

(1) Durante el año 2016 se pagaron P.P.M. con una tasa promedio de un 13,7%, en tanto en el año 2015 la tasa promedio fue de un 13,13%. El detalle de los Pagos Provisionales Mensuales se presenta en la letra d) "Conciliación pago y devengo Impuesto a las Ganancias", de esta misma nota.
(2) El detalle de las donaciones realizadas por la sociedad se informan en Nota 42 Donaciones.

b) Pasivos por impuestos diferidos (Clase código 22.11.070)

b.1 Pasivos por impuestos diferidos, reconocidos

Pasivos por Impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Pasivos por impuestos diferidos relativos a depreciaciones	125.032	228.007
Pasivos por impuestos diferidos relativos a amortizaciones	223.916	223.915
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	50.000.233	46.232.394
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	0	0
Reclasificación de la cuenta "Activos por impuestos diferidos" (código 12.11.110)	-4.394.432	-3.796.148
Total pasivos por impuestos diferidos	**45.954.749**	**42.888.168**

b.2 Movimientos en pasivos por impuestos diferidos

Movimientos en Pasivos por impuestos diferidos	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	**42.888.168**	**39.508.415**
Cambios en pasivos por impuestos diferidos:		
Incremento (disminución) en pasivo por impuestos diferidos	0	0
Incremento (disminución) en el impuestos diferidos por concepto de las cuotas del Encaje que aún no han sido enajenadas	3.767.840	4.458.643
Otros incrementos (disminuciones), pasivo por impuestos diferidos	-701.259	-1.078.890
Total cambios en pasivos por impuestos diferidos	**3.066.581**	**3.379.753**
Pasivos por impuestos diferidos, saldo final	**45.954.749**	**42.888.168**

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

Cuentas por pagar por impuestos corrientes	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Impuesto a la renta	22.238.669	19.929.194
Impuesto único art 21 Ley de la Renta	410.541	86.123
Otros impuestos corrientes	0	0
Reclasificación a Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	-22.649.210	-20.015.317
Total Cuentas por Pagar por Impuestos Corrientes	**0**	**0**

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

DETERMINACION RENTA LIQUIDA IMPONIBLE			
31 de diciembre de 2016			
CONCEPTO	**PARCIAL**	**BASE**	**IMPUESTO**
Utilidad Financiera antes de impuesto		113.428.216	27.222.772
Más/Menos (agregados/deducciones):			
Efectos en resultados inversiones en empresas relacionadas	-2.210.517		
Provisión siniestralidad	0		
Corrección monetaria capital propio	-4.781.577		
Diferencia valorización cartera inversiones (Encaje y renta fija)	-13.965.255		
Diferencia en provisiones	-222.466		
Otros (intereses y multas, provisiones, diferencia valorización activo fijo)	412.718		
TOTAL Agregados / Deducciones		-20.767.097	-4.984.103
Base Imponible 1° Categoría		**92.661.119**	**22.238.669**

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

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

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

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Gastos por impuestos corrientes a las ganancias				
Gasto por impuestos corrientes	22.238.669	19.929.194	5.730.318	5.235.283
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	410	-10.297	21.020	0
Otro gasto por impuesto corriente	410.541	201.601	42.263	64.470
Total gasto por impuestos corrientes, neto	**22.649.620**	**20.120.498**	**5.793.601**	**5.299.753**
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias				
Gasto diferido (ingreso) por impuesto relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	2.958.392	3.416.612	-650.950	1.350.136
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	163.479	0	163.479	0
Total gasto por impuestos diferidos, neto	**3.121.871**	**3.416.612**	**-487.471**	**1.350.136**
Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores	0	0	0	0
Efectos del cambio en la situación fiscal de la entidad o de sus accionistas	0	0	0	0
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias (Código 31.11.230)	**25.771.491**	**23.537.110**	**5.306.130**	**6.649.889**

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

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y 2015, la Administradora no tiene participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación.

c.4 Conciliación de tributación aplicable

Conciliación de tributación aplicable	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Utilidad antes de impuesto	**113.428.216**	**107.098.146**	**23.373.091**	**29.245.029**
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	**27.222.772**	**24.097.083**	**5.609.542**	**6.580.132**
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	0	0	0	0
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	-4.984.103	-4.167.889	120.776	-1.344.849
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	0	0	0	0
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	20.610	0
Tributación calculada con la tasa aplicable	0	0	0	0
Otro incremento (disminución) en cargo por impuestos legales	0	0	0	0
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	**-4.984.103**	**-4.167.889**	**141.386**	**-1.344.849**
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva (Impto. Renta)	**22.238.669**	**19.929.194**	**5.750.928**	**5.235.283**
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	410	-10.297	410	0
Impuesto único	410.541	201.601	42.263	64.470
Total Impuesto corriente	**22.649.620**	**20.120.498**	**5.793.601**	**5.299.753**
Otro gasto por impuesto diferido	163.479	0	163.479	0
Efecto impuesto diferido del año	2.958.392	3.416.612	-650.950	1.350.136
Total gasto por impuestos diferidos, neto	**3.121.871**	**3.416.612**	**-487.471**	**1.350.136**
Gasto (ingreso) por impuestos relativo a cambios en las políticas contables y errores	0	0		0
Total gasto por impuesto reconocido	**25.771.491**	**23.537.110**	**5.306.130**	**6.649.889**
Impuesto Diferido en Patrimonio por cambio de tasas				
Total impuesto diferido en Patrimonio	**0**	**0**	0	**0**
Total de impuesto en resultado y Patrimonio	**25.771.491**	**23.537.110**	**5.306.130**	**6.649.889**
Tasa efectiva	**22,72%**	**21,98%**	**22,70%**	**22,74%**

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 24% para el ejercicio 2016 y de 22,5% para el ejercicio 2015. 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 no contempla cambios a una tasa de un 27% al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

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 31/12/2016		
	Importe antes de impuestos M$	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M$	Importe después de impuestos M$
Ajuste de Coligadas	-464	0	-464
Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios de planes de pensiones	-400.699	108.189	-292.510
Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		**108.189**	

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

d) Conciliación pago y devengo impuesto a las ganancias

CUADRO CONCILIATORIO PAGO	
Al 31 de diciembre de 2016	**M$**
P.P.M. Diciembre 2015 pagado en Enero de 2016	1.535.369
P.P.M. Enero pagado en Febrero de 2016	1.908.697
P.P.M. Febrero pagado en Marzo de 2016	1.710.857
P.P.M. Marzo pagado en Abril de 2016	1.687.582
P.P.M. Abril pagado en Mayo de 2016	1.835.029
P.P.M. Mayo pagado en Junio de 2016	1.748.945
P.P.M. Junio pagado en Julio de 2016	1.761.678
P.P.M. Julio pagado en Agosto de 2016	1.800.176
P.P.M. Agosto pagado en Septiembre de 2016	1.747.701
P.P.M. Septiembre pagado en Octubre 2016	1.730.341
P.P.M. Octubre pagado en Noviembre 2016	1.819.375
P.P.M. Noviembre pagado en Diciembre 2016	1.740.273
Impuestos Filial Habitat Andina S.A.	0
Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)	**21.026.023**

CUADRO CONCILIATORIO DEVENGO	
Al 31 de diciembre de 2016	**M$**
P.P.M. Enero de 2016	1.908.697
P.P.M. Febrero de 2016	1.710.857
P.P.M. Marzo de 2016	1.687.582
P.P.M. Abril de 2016	1.835.029
P.P.M. Mayo de 2016	1.748.945
P.P.M. Junio de 2016	1.761.678
P.P.M. Julio de 2016	1.800.176
P.P.M. Agosto de 2016	1.747.701
P.P.M. Septiembre de 2016	1.730.341
P.P.M. Octubre de 2016	1.819.375
P.P.M. Noviembre de 2016	1.740.273
P.P.M. Diciembre de 2016	1.801.999
IVA Servicios Criticos 2016, aplicados como PPM en el periodo	676.280
Correccion Monetaria 2016	256.898
Total pago Impuestos a las ganancias	**22.225.831**

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 en Octubre 2016	1.531.175
P.P.M. Octubre pagado en Noviembre 2016	1.961.906
P.P.M. Noviembre pagado en Diciembre 2016	1.548.227
Impuestos Filial Habitat Andina S.A.	48.719
Total pago Impuestos a las ganancias (código 50.12.060)	**19.194.228**

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

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.

b) Contratos de Seguros

De acuerdo a lo estipulado en la Ley, Hábitat contrató individualmente hasta antes de la Reforma Previsional, seguros para cubrir su obligación de entregar beneficios de invalidez y sobrevivencia de sus afiliados.

La Ley de Reforma Previsional eliminó la responsabilidad individual de las AFP en el seguro de invalidez y sobrevivencia, al establecer que las AFPs en conjunto contraten mediante una licitación pública un seguro de prima fija y única para cubrir este riesgo. Dicho seguro se adjudica a la o las compañías de seguros que presenten la mejor oferta económica, pudiendo adjudicarse a más de una aseguradora con el objetivo de evitar una concentración excesiva y cubrir la totalidad del riesgo de invalidez y sobrevivencia, teniendo a su vez un mismo valor para todos los trabajadores, independiente de la AFP que tenga.

Se detallan a continuación las licitaciones:

1er Contrato: A partir de julio de 2009 a junio de 2010, cuya vigencia es de 10 años. Las compañías adjudicatarias fueron las siguientes:

Compañías de Seguros
La Interamericana Seguros de Vida S.A
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.
Ohio National Seguros de Vida S.A.
BBVA Seguros de Vida S.A.
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.

2do Contrato: A partir de julio de 2010 a junio de 2012, cuya vigencia es de 20 años. Las compañías adjudicatarias fueron las siguientes:

Compañías de Seguros
BBVA Seguros de Vida S.A.
Ohio National Seguros de Vida S.A.
Compañía de Seguros de Vida Cámara S.A.
La Interamericana Seguros de Vida S.A
Banchile Seguros de Vida S.A. y Euroamérica Seguros de Vida S.A. (coaseguro)
Compañía de Seguros Cruz del Sur S.A. y Seguros Vida Security Previsión S.A. (coaseguro)
Valora Compañía de Seguros de Vida S.A.

3er Contrato: A partir de julio de 2012 a junio de 2014, cuya vigencia es de 20 años. Las compañías adjudicatarias fueron las siguientes:

Compañías de Seguros
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.
Cn Life Compañía de Seguros de Vida S.A.
Seguros Vida Security Previsión S.A. y Penta Vida Cía. De Seguros de Vida S.A. en coaseguro con Bice Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.

4to Contrato: A partir de julio de 2014 a junio de 2016, cuya vigencia es de 20 años. Las compañías adjudicatarias fueron las siguientes:

Compañías de Seguros
Rigel Seguros de Vida S.A.
Compañía de Seguros Vida Cámara S.A.
BBVA Seguros de Vida S.A.
BICE Vida Compañía de Seguros S.A.
Cn Life Compañía de Seguros de Vida S.A.
Penta Vida Compañías de Seguros de Vida S.A.

5to Contrato: A partir de julio de 2016 a junio de 2018. Las compañías adjudicatarias fueron las siguientes:

Compañías de Seguros
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.
Seguros de Vida Security Prevision S.A.
Ohio National Seguros de Vida S.A.
Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.
Cn Life Compañía de Seguros de Vida S.A.
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.

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

<u>Obligaciones por Cotizaciones Adicionales</u>

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$9.684 en el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2016 y M$ 10.181 al 31 de diciembre de 2015, 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 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior al 31/12/2015 M$
Rezagos	9.684	10.181
Recaudación por aclarar	214.132	236.779
Recaudación clasificada	0	0
Saldo al cierre del ejercicio	**223.816**	**246.960**

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

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

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

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

Análisis comparativo de la evolución de los rezagos:

Cotizaciones Adicionales Rezagadas		Ejercicio Actual al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior al 31/12/2015 M$
Saldo Inicial		10.181	10.671
Rezagos del ejercicio:			
Rezagos aclarados	Para la AFP	-497	-490
	Enviados a otras AFP	0	0
Saldo Final		9.684	10.181

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

Nombre Cía de Seguros	Ejercicio Actual al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior al 31/12/2015 M$
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	104.718	120.066
Metlife Seguros de Vida S.A.	49.492	0
Seguros de Vida Sura S.A.	56	0
Compañías de Seguros (DIS)	18.091	32.431
Saldo al cierre ejercicio	**172.357**	**152.497**

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

Detalle conceptual de las cuentas por pagar a las Compañías de Seguros al 31 de diciembre de 2016

Nombre Acreedor	Primas por pagar		Otras deudas		Totales M$
	M$	Fecha Vencimiento	M$	Fecha Vencimiento	
Bice Vida Compañía de Seguros S.A.	0		104.718		104.718
Metlife Seguros de Vida S.A.	0		49.492		49.492
Seguros de Vida Sura S.A.	0		56		56
Compañías de Seguros (DIS) (*)	0		18.091		18.091
Totales	**0**		**172.357**		**172.357**

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

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

Detalle conceptual de las cuentas por pagar a las Compañías de Seguros al 31 de diciembre 2015

Nombre Acreedor	Primas por pagar		Otras deudas		Totales M$
	M$	Fecha Vencimiento	M$	Fecha Vencimiento	
Bice Vida Compañia de Seguros S.A.	0		120.066	31-01-2016	120.066
Compañías de Seguros (DIS) (*)	0		32.431		32.431
Totales	**0**		**152.497**		**152.497**

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

e) Activos originados en el sistema de pensiones de invalidez y sobrevivencia

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

I.S.E. COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	96.102	-27.721
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	740.356	736.547
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-807.464	-612.724
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	**28.994**	**96.102**

METLIFE SEGUROS DE VIDA S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	68.639	-19.019
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	1.067.591	1.163.809
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-1.185.722	-1.076.151
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	**-49.492**	**68.639**

BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-120.066	-137.472
Aporte Adicional	0	0
Ajuste por premio siniestralidad	0	0
Ajuste por ingreso financiero	0	0
Reversa ajuste siniestralidad	0	0
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	900.564	1.947.361
Reembolsos efectuados por la compañía de seguros	-885.216	-1.929.955
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	**-104.718**	**-120.066**

SEGUROS DE VIDA SURA S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	0	0
Pensiones de invalidez y sobrevivencia pagadas, cubiertas por la cía. de seguros	0	0
Reembolsos efectuados por la Cía. de Seguros	-56	0
Saldos al cierre del ejercicio de la compañía de seguros	**-56**	**0**

PENSIONES COMPAÑÍAS DE SEGUROS (DIS)	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-32.431	-85.725
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 1	0	-519
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 2	-19.125	32.160
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 3	8.979	24.821
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 4	28.831	-474
Pagos efectuados por cuenta de las compañías de seguros (DIS) contrato 5	-5.453	0
Reembolsos efectuados por las compañías de seguros (DIS)	1.108	-2.694
Saldos al cierre del ejercicio Pensiones Compañías de Seguros (DIS)	**-18.091**	**-32.431**

CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS DE SEGUROS	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)	**-143.363**	**12.244**
Total de cuentas por cobrar de las cías de seguros clasificadas en "Ctas. por pagar a compañías de seguros" (Cód. 21.11.040.070)	172.357	152.497
Total de cuentas por cobrar de las compañías de seguros (Cód. 11.11.050.040)	**28.994**	**164.741**

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

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

DESGLOSE CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	541.712	463.448
Pensiones financiadas por la garantía estatal, de acuerdo al art. 73 D.L. 3.500 de 1980	18.853.534	20.213.546
Asignaciones familiares financiadas por la Administradora	1.055.751	1.217.933
Financiamiento aporte solidario	58.951.754	54.421.474
Financiamiento bono post laboral	1.795.865	2.163.139
Financiamiento bono por hijo	6.174	12.649
Financiamiento Bonificación Fiscal Salud	3.678.654	4.059.130
Financiamiento Bonificación Fiscal Salud 5%	1.534.493	885.519
Reembolsos de garantía estatal	-18.823.424	-20.195.602
Reembolsos de asignaciones familiares	-968.954	-1.431.097
Reembolsos bono post laboral	-1.799.034	-2.144.837
Reembolsos bono por hijo	-6.158	-9.899
Reembolsos aporte solidario	-58.952.723	-54.342.280
Reembolsos Bonificación Fiscal Salud	-4.926.117	-4.771.411
Subtotal	**941.527**	**541.712**
Reclasificación de saldos en cuentas por pagar (Código 21.11.040.110) (*) (2)	256.785	290.860
Saldos al cierre del ejercicio (Código 11.11.050.050)	**1.198.312**	**832.572**

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

(2) Detalle de Reclasificación de saldo cuentas por cobrar al Estado	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Actual al 31/12/2015 M$
Cuentas por pagar afiliados de garantia estatal	101.277	103.580
Cuentas por pagar afiliados por bono post laboral	24.543	21.373
Cuentas por pagar afiliados por bono por hijo	0	0
Cuentas por pagar afiliados por APS	130.965	100.760
Cuentas por pagar afiliados Asignación familiar	0	65.147
Total	**256.785**	**290.860**

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

12.1 Política de inversiones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administradora no posee información de las coligadas para revelar sus políticas de inversión.

12.2 Información financiera resumida de coligadas, totalizada

	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Activos		
Corrientes de coligadas	17.280.958	9.983.484
No corrientes de coligadas	11.890.224	11.708.586
Total activos de coligadas	**29.171.182**	**21.692.070**
Pasivos		
Corrientes de coligadas	14.757.473	8.192.192
No corrientes de coligadas	14.413.709	13.499.878
Total pasivos de coligadas	**29.171.182**	**21.692.070**
Suma de ingresos ordinarios de coligadas	26.608.474	23.085.073
Suma de gastos ordinarios de coligadas	-14.203.617	-12.759.102
Suma de ganancia (pérdida) neta de coligadas	**12.404.857**	**10.325.971**

12.3 Detalle de inversiones en coligadas

- **Invesco Internacional S.A.**

Al 31 de diciembre de 2016	
Nombre de asociada	**Invesco Internacional S.A.**
Inversión en asociada M$	243.838
País de incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.608.510-K
Naturaleza de la relación	Coligada
Actividades principales de asociada	Prestación de servicios a personas naturales o jurídicas que operen en el extranjero y la inversión en las Administradoras de Fondos de Pensiones o en sociedades cuyo giro esté relacionado con materias previsionales, constituidas en otros países.
Moneda de control de inversión	Pesos
Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos	No hay restricción
Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada	No aplica
Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada	No aplica

Invesco Internacional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015
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 2016	
Nombre de asociada	**Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred)**
Inversión en asociada M$	2.254.025
País de incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.929.390-0
Naturaleza de la relación	Coligada
Actividades principales de asociada	Proveer un servicio tecnológico de administración de las declaraciones de cotizaciones previsionales y validar el pago electrónico de ellas y similares, que harán los empleadores o afiliados a través de un sitio en internet.
Moneda de control de inversión	Pesos
Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos	No hay restricción
Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada	No aplica
Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada	No aplica

Servicios de Administración Previsional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015
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 2016	
Nombre de asociada	**Inversiones DCV S.A.**
Inversión en asociada M$	526.637
País de incorporación de asociada	Chile
R.U.T.	96.654.350-7
Naturaleza de la relación	Coligada
Actividades principales de asociada	Inversiones DCV S.A. ha sido creada con el propósito de invertir en acciones de sociedades anónimas de depósitos de valores de oferta pública, correspondientes a las entidades indicadas en el Artículo N°2 de la Ley N° 18.876, facilitar las operaciones de transferencia de dichos valores de acuerdo a los procedimientos legales y reglamentarios que se establezcan, y realizar cualquier otra actividad que la citada Ley y su reglamento expresamente autoricen.
Moneda de control de inversión	Pesos
Explicación de restricciones significativas en la capacidad de asociada para transferir fondos	No hay restricción
Motivos para la presunción de que se han obviado de participaciones menores al veinte por ciento en una entidad asociada	No aplica
Motivo para la utilización de una fecha o ejercicio de presentación diferente para una asociada	No aplica

Inversiones DCV S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015
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)

Invesco Internacional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**242.804**	**211.954**
Adiciones, inversiones en coligadas	0	0
Desapropiaciones, inversiones en coligadas	0	0
Plusvalía adquirida en coligadas trasferida a plusvalía adquirida, inversiones en coligadas	0	0
Participación en ganancias (pérdidas) ordinaria, inversiones en coligadas	1.034	30.850
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas (1)	0	0
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)	0	0
Total cambios en inversiones en entidades coligadas	**1.034**	**30.850**
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**243.838**	**242.804**
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios	**0**	**0**

Servicios de Administración Previsional S.A.(Previred)	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**2.175.257**	**2.149.313**
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	2.713.742	2.245.767
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas (1)	-1.571.283	-1.336.041
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)	-1.063.691	-883.782
Total cambios en inversiones en entidades coligadas	**78.768**	**25.944**
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**2.254.025**	**2.175.257**
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios	**0**	**0**

Inversiones DCV S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**431.973**	**379.812**
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	109.779	107.716
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas (1)	-15.672	-44.953
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)	557	-10.602
Total cambios en inversiones en entidades coligadas	**94.664**	**52.161**
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**526.637**	**431.973**
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios	**0**	**0**

Saldo Final	**3.024.500**	**2.850.034**

RESUMEN	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Saldo inicial, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**2.850.034**	**2.741.079**
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	2.824.555	2.384.333
Participación en partidas de ejercicios anteriores, inversiones en coligadas	0	0
Dividendos recibidos, inversiones en coligadas (1)	-1.586.955	-1.380.994
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)	-1.063.134	-894.384
Total cambios en inversiones en entidades coligadas	**174.466**	**108.955**
Saldo final, inversiones en coligadas contabilizadas por el método de la participación	**3.024.500**	**2.850.034**
Valor razonable de inversiones en coligadas con cotizaciones de precios	**0**	**0**

(1) Los dividendos recibidos no son coincidentes con el importe reflejado en el Estado de Flujo de Efectivo (código 50.12.010) debido a que en éste se incluyen dividendos recibidos por inversiones que se encuentran clasificadas 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 2016 y 2015, no existe información financiera resumida de coligadas no contabilizada por el método de la participación.

12.6 Conciliación de ingresos de entidades coligadas (Código 31.11.160)

Invesco Internacional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	1.034	30.850	788	453
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganacia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	1.034	30.850	788	453
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Servicios de Administración Previsional S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	2.713.742	2.245.767	749.636	585.722
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganacia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	2.713.742	2.245.767	749.636	585.722
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0

Inversiones DCV S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, presentado por coligadas	109.779	107.716	12.584	25.240
Efecto de las diferencias en la depreciación y la amortización sobre los ajustes a valor razonable	0	0	0	0
Efecto de la amortización o deterioro del valor de la plusvalía adquirida	0	0	0	0
Total ajustes para conciliar la ganacia (pérdida) informada por coligadas con el importe informado por el grupo	0	0	0	0
Participación en la ganancia (pérdida) ordinaria, inversiones en coligadas presentada por grupo	109.779	107.716	12.584	25.240
Participación del inversor en operaciones descontinuadas de coligadas contabilizadas usando el método de la participación	0	0	0	0
Totales (Código 31.11.160)	**2.824.555**	**2.384.333**	**763.008**	**611.415**

12.7 Información adicional

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

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

a) Políticas contables

a.1 Política de instrumentos de cobertura

La Administradora no posee instrumentos de coberturas.

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

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

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

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

a.3 Política de efectivo y equivalente al efectivo

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

a.4. Política de instrumentos de patrimonio neto

La política de dividendos aprobada por el Directorio para el ejercicio 2016 y posteriores, cumpliendo en todo caso con la distribución mínima legal y estatutaria, es repartir a lo menos el 90% de la "utilidad disponible", entendiéndose por ésta el monto que resulte de restar de la utilidad líquida del ejercicio la variación del encaje, si ésta es positiva. Para efecto de la correcta aplicación de la Política de dividendos antes indicada, se entenderá por variación positiva del encaje el aumento del valor del encaje por concepto de inversión neta (compras menos venta) en cuotas del encaje y mayor valor de las cuotas del encaje. En caso que alguno de estos valores sea negativo, dicho valor no se considerará para efectos de cálculo.

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

Dividendo mínimo

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

a.5. Política de instrumentos financieros

a.5.1 Política de activos financieros

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

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

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

a.5.2 Política de pasivos financieros

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

b) Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros

b.1 Total activos financieros

Total activos Financieros		Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
12.11.010	Total activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje)	311.144.078	282.261.093
11.11.020	Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	189.706	327.683
11.11.040	Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0
11.11.050 11.11.060 12.11.040	Total préstamos y cuentas por cobrar	3.164.155	3.097.360
11.11.030	Total activos financieros disponibles para la venta	0	28.710
11.11.010	Efectivo y equivalentes al efectivo	43.439.230	41.789.816
	Total Activos Financieros	**357.937.169**	**327.504.662**

b.2 Total pasivos financieros

Total pasivos financieros		Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
21.11.040 21.11.050 21.11.120	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	37.041.981	25.845.499
	Total pasivos financieros medidos al costo amortizado	**37.041.981**	**25.845.499**

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.

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 2016, el monto en riesgo fluctúa entre $0,5 a $12 millones de pesos anuales ($0,5 y $6,2 millones de pesos en 2015).

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 120.000 millones de pesos, divididos en el Banco Bice por 50.000 millones de pesos y el Banco Santander por 70.000 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$35.610.382 (M$36.147.775 en 2015), 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$356.104 (M$361.478 en 2015).

- **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 3% (2,6% al 31 de diciembre de 2015) 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$311.144.078 (M$282.261.093 en 2015) 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$3.111.441 (M$2.822.611 en 2015).

Financiamiento del Encaje

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

b.3.2 Información cuantitativa relativa a la exposición al riesgo

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

Exposición neta, concentraciones de riesgo	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Exposición bruta según estado situación financiera para riesgos de cuentas por cobrar	67.644	116.666
Exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	-67.644	-65.127
Exposición neta, concentraciones de riesgo	**0**	**51.539**

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

Al 31 de diciembre de 2016 el monto de M$67.644 (M$65.127 en 2015), considerado como exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar ha sido estimado de acuerdo al monto de la compra de cheques protestados realizadas durante los doce meses al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administradora no posee más información adicional relativa a la exposición al riesgo.

b.3.4 Información a revelar sobre riesgo de crédito

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

Importe de exposición máxima al riesgo de crédito por clase de instrumento financiero	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Documentos protestados en el FFPP y comprados por la Administradora	67.644	65.127

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

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

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

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

Activos financieros vencidos y no pagados

Total libro de activo financiero vencido y no pagado (Código 11.11.050.060)	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento menor de tres meses	4.622	84.018
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento entre tres y seis meses	273	484
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento entre seis y doce meses	2.825	5.721
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado con vencimiento mayor a doce meses	59.924	26.443
(-) Deterioro activos financieros vencidos y no pagados	-67.644	-116.666
Sub Total libro de activo financiero vencido y no pagado	**0**	**0**

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 2016, se encuentran registradas provisiones de incobrabilidad por M$67.644 (M$116.666 al 31 de diciembre de 2015), la cual cubre cheques comprados desde el año 2011 al 2016.

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., a continuación se presenta los saldos al período:

Otras Cuentas por Cobrar Filial Habitat Andina	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Cuentas por cobrar garantía de arriendos	51.192	55.318
Subsidios por licencias médicas del personal	15.373	15.134
Otras cuentas por cobrar (*)	18.558	5.820
Intereses devengados por depósito a plazo	9.940	0
Comisiones por cobrar	131	208.365
Pólizas de seguros	0	10.867
Total	**95.194**	**295.504**

(*) Corresponden a fondos por rendir, otorgados para tareas administrativas.

Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Sub Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado	**0**	**0**
Valor libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado con vencimiento menor de tres meses en Filial Habitat S.A. (en	95.194	295.504
Total libro de activo financiero vencido y no pagado pero no deteriorado (Código 11.11.050.060)	**95.194**	**295.504**

c) Detalle de instrumentos financieros

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

Instrumentos Financieros	Serie Instrumento	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Cuotas de Fondos Mutuos de Renta Fija:		**39.858.218**	**22.359.283**
- Fondo Mutuo ITAU Chile Administradora	CFMITASELU	0	7.072.333
- Fondo Mutuo Banestado Corporativo	CFMESTCORI	0	9.277.387
- Fondo Mutuo ITAU Chile Administradora	CFMITASEM5	3.186.643	0
- Fondo Mutuo Santander Monetario	CFMSTDMMPB	0	6.009.563
- Fondo Mutuo Santander Monetario	CFMSTDDMOC	14.286.334	0
- Bancoestado S.A. Administradora General	CFMESTCONI	22.385.241	0
Depositos a Plazo fijo		**948.528**	**17.271.518**
- Banco Consorcio	FNCNO-250416	0	5.034.794
- Banco Consorcio	FNCNO-220116	0	5.040.378
- Banco Consorcio	FNCNO-040116	0	5.005.730
- Banco Santander	FUSTD-280116	0	1.045.091
- MIBANCO (Perú)		0	62.680
- MIBANCO (Perú)		0	72.888
- MIBANCO (Perú)		0	83.300
- Banco Santander (Perú)		0	284.136
- Banco Santander (Perú)		0	403.296
- Banco Santander (Perú)		0	239.225
- Banco de Crédito del Perú (Perú)		399.380	0
- INTERBANK (Perú)		549.148	0
Subtotal Instrumentos Financieros		**40.806.746**	**39.630.801**
Total instrumentos financieros		**40.806.746**	**39.630.801**

Al 31 de diciembre de 2016

							Monto no descontados según vencimiento					
RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días M$	más de 90 días a 1 año M$	más de 1 año a 3 años M$	más de 3 años a 5 años M$	más de 5 años M$	Total M$
96.980.650-9	Fondo Mutuo ITAU Chile Administradora	Chile	CLP	0	0	0	3.186.643	0	0	0	0	**3.186.643**
8.059-4	Fondo Mutuo Santander Monetario	Chile	CLP	0	0	0	14.286.334	0	0	0	0	**14.286.334**
96.836.390-5	Bancoestado S.A. Administradora General	Chile	CLP	0	0	0	22.385.241	0	0	0	0	**22.385.241**
20.100.047.218	Banco de Crédito del Perú (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	399.380	0	0	0	0	**399.380**
20.100.053.455	INTERBANK	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	549.148	0	0	0	0	**549.148**
						Totales	**40.806.746**	**0**	**0**	**0**	**0**	**40.806.746**

Al 31 de diciembre de 2015

							Monto no descontados según vencimiento					
RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días M$	más de 90 días a 1 año M$	más de 1 año a 3 años M$	más de 3 años a 5 años M$	más de 5 años M$	Total M$
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
8.059-4	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
20.382.036.655	MIBANCO (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	62.680	0	0	0	0	62.680
20.382.036.655	MIBANCO (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	72.888	0	0	0	0	72.888
20.382.036.655	MIBANCO (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	83.300	0	0	0	0	83.300
20.100.327.172	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	284.136	0	0	0	0	284.136
20.100.327.172	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	403.296	0	0	0	0	403.296
20.100.327.172	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	239.225	0	0	0	0	239.225
						Totales	**34.596.007**	**5.034.794**	**0**	**0**	**0**	**39.630.801**

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

Instrumentos Financieros	Vencimiento	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Depósito a Plazo fijo		**189.706**	**327.683**
- Banco Santander (Perú)	02-09-2016	0	129.845
- Banco Santander (Perú)	30-06-2017	189.706	197.838
Total Instrumentos Financieros		**189.706**	**327.683**

Al 31 de diciembre de 2016

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Monto no descontados según vencimiento					Total
							Hasta 90 días M$	más de 90 días a 1 año M$	más de 1 año a 3 años M$	más de 3 años a 5 años M$	más de 5 años M$	M$
20.100.327.172	- Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	189.706	0	0	0	189.706
						Totales	**0**	**189.706**	**0**	**0**	**0**	**189.706**

Al 31 de diciembre de 2015

RUT entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda o unidad reajustable	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Monto no descontados según vencimiento					Total
							Hasta 90 días M$	más de 90 días a 1 año M$	más de 1 año a 3 años M$	más de 3 años a 5 años M$	más de 5 años M$	M$
20.100.327.172	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	129.845	0	0	0	129.845
20.100.327.172	Banco Santander (Perú)	Perú	Nuevos Soles	0	0	0	0	197.838	0	0	0	197.838
						Totales	**0**	**327.683**	**0**	**0**	**0**	**327.683**

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

Al 31 de diciembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2016 no se presentan saldos en activos financieros disponibles para la venta.

Otra información

El día 08 de julio de 2016 se procede a la venta de las acciones de Iconstruye S.A., cuyo comprador fue el Sr. Mauricio Thibaut Gomez, lo anterior generó una utilidad de M$36.703.

Al 31 de diciembre de 2015

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

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

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

d) Ganancia (pérdida) procedente de inversiones financieras

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestral Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestral Anterior Al 31/12/2015 M$
Intereses Depósito a Plazo (Código 31.11.140.010)	191.350	168.751	0	168.751
Valor razonable por instrumentos financieros (Código 31.11.140.030)	1.118.935	928.671	311.527	153.246
Ganancia (pérdida) procedente de inversiones (Código 31.11.140)	**1.310.285**	**1.097.422**	**311.527**	**321.997**

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 2016	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$
Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*)	40.806.746	0	0	**40.806.746**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)	189.706	0	0	**189.706**
Activos financieros disponibles para la venta (Código 11.11.030)	0	0	0	**0**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje)(Código 12.11.010)	311.144.078	0	0	**311.144.078**
Total activos financieros	**352.140.530**	**0**	**0**	**352.140.530**

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

Al 31 de diciembre de 2015	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$
Activos financieros clasificados como Efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030)(*)	39.630.801	0	0	**39.630.801**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Código 11.11.020)	327.683	0	0	**327.683**
Activos financieros disponibles para la venta (Código 11.11.030)	0	0	28.710	**28.710**
Activos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados (Encaje)(Código 12.11.010)	282.261.093	0	0	**282.261.093**
Total activos financieros	**322.219.577**	**0**	**28.710**	**322.248.287**

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

Activos financieros clasificados como efectivo y equivalente al efectivo a valor razonable (Código 11.11.010.030) **Clasificadas en nivel 1**	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Fondos Mutuos	39.858.218	22.359.283
Depositos a Plazo	948.528	17.271.518
Total	**40.806.746**	**39.630.801**

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 2016	Valor libro M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Terreno	24.361	0	0	**24.361**
Edificio	326.347	-16.588	-3.263	**306.496**
Otras propiedades, planta y equipo (muebles)	10.932	-7.838	-1.548	**1.546**
Remodelaciones (*)	145.526	-138.249	-7.276	**1**
Total Arrendamientos Financieros	**507.166**	**-162.675**	**-12.087**	**332.404**

Al 31 de diciembre de 2015	Valor libro M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Terreno	24.361	0	0	**24.361**
Edificio	326.347	-13.325	-3.263	**309.759**
Otras propiedades, planta y equipo (muebles)	10.932	-6.290	-1.548	**3.094**
Remodelaciones (*)	145.526	-109.144	-29.105	**7.277**
Total Arrendamientos Financieros	**507.166**	**-128.759**	**-33.916**	**344.491**

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

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los activos por arrendamientos financieros, se encuentran clasificados en propiedades, plantas y equipo (código 12.11.090) en los grupos de terrenos y edificios (clase códigos 12.11.090.020 y 12.11.090.030).

Préstamos que devengan intereses		Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
21.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Corto Plazo	51.585	50.294
	Intereses Devengados	316	375
	Total Arrendamiento Financiero Corto Plazo	**51.901**	**50.669**
22.11.010.060	Arrendamiento Financiero		
	Largo Plazo	143.634	183.322
	Total Arrendamiento Financiero Largo Plazo	**143.634**	**183.322**
Total Arrendamiento Financiero		**195.535**	**233.991**

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

Arriendos financieros	Ejercicio Actual Al 31/12/2016		Ejercicio Anterior Al 31/12/2015	
	M$	UF	M$	UF
Hasta de un año (valor cuota)	52.763	2.002,56	51.324	2.002,56
Entre un año y cinco años (valor cuota)	158.290	6.007,68	205.295	8.010,24
Más de cinco años (valor cuota)	0	0,00	0	0,00
Valor total cuotas mínimas futuras	**211.053**	**8.010,24**	**256.619**	**10.012,80**

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

Arriendos financieros	Ejercicio Actual Al 31/12/2016		Ejercicio Anterior Al 31/12/2015	
	M$	UF	M$	UF
Valor actual de la deuda	195.671	7.426,40	233.616	9.115,26
Valor de la cuota (impuestos incluidos)	4.397	166,88	4.277	166,88
Tasa de interés implícita mensual utilizada	0%	0,31%	0%	0,31%
Plazo	10 años	10 años	10 años	10 años
Gasto operacional	0	0,00	0	0,00

c. Arriendos contingentes reconocidos como gastos en el período

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administradora no ha reconocido arriendos contingentes como gastos en dichos períodos.

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

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la Administradora no ha recibido pagos por subarriendos.

e. Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento financiero

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

f. Prohibiciones y restricciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administradora no tiene prohibiciones, ni restricciones.

14.2 Arrendamientos operativos

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

Arriendos operativos	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Hasta de un año	1.389.130	4.963.345
Entre un año y cinco años	5.282.812	8.503.695
Más de cinco años	8.757.758	0

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administradora no ha efectuado subarriendos operativos.

c. Cuotas de arrendamientos operativos

Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidos como gastos en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 alcanzan la suma de M$1.639.960 y M$1.492.347 respectivamente. Las cuotas de arrendamientos imputados en gastos en el estado de resultados durante el trimestre al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponden a M$300.652 y M$380.329, 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 2016	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Obras en curso	44.664	0	0	**44.664**
Terrenos	74.568	0	0	**74.568**
Edificios	20.041.779	-2.607.558	-177.157	**17.257.064**
Plantas y Equipos	222.128	-30.025	-20.033	**172.070**
Equipamiento de tec. de la información	6.909.976	-6.166.715	-306.512	**436.749**
Instalaciones fijas y accesorios	2.115.786	-1.388.835	-65.793	**661.158**
Vehículos de motor	108.891	-34.222	-7.289	**67.380**
Mejoras de bienes arrendados	4.095.878	-3.534.977	-234.800	**326.101**
Otras propiedades, planta y equipos	10.421.971	-2.669.093	-1.176.177	**6.576.701**
Total Propiedades, planta y equipos	**44.035.641**	**-16.431.425**	**-1.987.761**	**25.616.455**

Al 31 de diciembre de 2015	Valor Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Depreciación Ejercicio M$	Valor Neto M$
Obras en curso	271	0	0	**271**
Terrenos	74.568	0	0	**74.568**
Edificios	11.231.121	-2.496.292	-111.266	**8.623.563**
Plantas y Equipos	176.695	-16.375	-13.650	**146.670**
Equipamiento de tec. de la información	6.751.622	-5.817.128	-350.938	**583.556**
Instalaciones fijas y accesorios	1.582.365	-1.342.523	-51.514	**188.328**
Vehículos de motor	65.691	-27.651	-6.571	**31.469**
Mejoras de bienes arrendados	4.248.112	-3.325.678	-236.481	**685.953**
Otras propiedades, planta y equipos	6.346.358	-2.754.766	-173.641	**3.417.951**
Total Propiedades, planta y equipos	**30.476.803**	**-15.780.413**	**-944.061**	**13.752.329**

a) Políticas contables para propiedades, plantas y equipos

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

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

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

Activos no corrientes	Rango vida útil años
Edificios	100
Propiedades, planta y equipo	5 - 10
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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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

Al 31 de diciembre de 2016

Movimientos Propiedad, Planta y Equipo			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
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01/01/2016			**271**	**74.568**	**8.623.563**	**146.670**	**583.556**	**188.328**	**31.469**	**685.953**	**3.417.951**	**13.752.329**
Cambios	Adiciones		44.393	0	8.810.658	45.433	159.705	538.981	43.200	164.868	4.046.911	**13.854.149**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Desapropiaciones		0	0	0	0	0	-358	0		-1.904	**-2.262**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta		0	0	0				0	0		**0**
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión			0	0							**0**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Retiros			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Gastos por depreciación		0	0	-177.157	-20.033	-306.512	-65.793	-7.289	-234.800	-1.176.177	**-1.987.761**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Total		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Otros incrementos (disminución)			0	0	0	0	0	0	-289.920	289.920	**0**
	Total cambios		44.393	0	8.633.501	25.400	-146.807	472.830	35.911	-359.852	3.158.750	**11.864.126**
Saldo final al 31/12/2016			**44.664**	**74.568**	**17.257.064**	**172.070**	**436.749**	**661.158**	**67.380**	**326.101**	**6.576.701**	**25.616.455**

Al 31 de diciembre de 2015

Movimientos Propiedad, Planta y Equipo			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
			M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01/01/2015			**0**	**74.568**	**8.734.829**	**103.349**	**641.549**	**213.301**	**38.040**	**517.316**	**311.476**	**10.634.428**
Cambios	Adiciones		0	0	0	56.971	292.945	27.090	0	405.118	3.297.504	**4.079.628**
	Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Desapropiaciones		0	0	0	0	0	-549	0	0	-17.388	**-17.937**
	Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Transferencias a (desde) propiedades de inversión			0	0							**0**
	Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Retiros			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Gastos por depreciación		0	0	-111.266	-13.650	-350.938	-51.514	-6.571	-236.481	-173.641	**-944.061**
	Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
		Total		0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de			0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	Otros incrementos (disminución)		271	0	0	0	0	0	0	0	0	**271**
	Total cambios		271	0	-111.266	43.321	-57.993	-24.973	-6.571	168.637	3.106.475	**3.117.901**
Saldo final al 31/12/2015			**271**	**74.568**	**8.623.563**	**146.670**	**583.556**	**188.328**	**31.469**	**685.953**	**3.417.951**	**13.752.329**

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
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01/01/2016	0	0	2.607.558	30.025	6.168.066	1.394.037	34.222	3.562.159	2.928.407	**16.724.474**
Depreciación del ejercicio	0	0	177.157	20.033	306.512	65.793	7.289	234.800	1.176.177	**1.987.761**
Desapropiaciones	0	0	0	0	-1.351	-5.202	0	-27.182	-259.314	**-293.049**
Saldo final al 31/12/2016	**0**	**0**	**2.784.715**	**50.058**	**6.473.227**	**1.454.628**	**41.511**	**3.769.777**	**3.845.270**	**18.419.186**

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

Detalle de propiedades, planta y equipo entregados como garantía

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre 2015, la Administradora no tiene propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

Otra información

- Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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).

- Con fecha 02 de mayo de 2016 se procedió a la compra a Inversiones La Construcción de los pisos 13 al 20, más 52 estacionamientos y 449,13 Mt2 de bodegas, del edificio "Cámara Chilena de la Construcción", todos ubicados en Marchant Pereira N°10, comuna de providencia. La transacción significó un monto de M$8.810.658.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se presenta un deterioro de otras cuentas por cobrar por un monto de M$67.644 y 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.

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 2016	Valor Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Amortización Ejercicio M$	Valor Neto M$
Activo intangible de vida infinita	**829.314**	**0**	**0**	**829.314**
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo	1.118.438	0	0	**1.118.438**
Patentes, marcas registradas y otros derechos	0	0	0	**0**
Programas informáticos	9.313.606	-7.285.954	-714.374	**1.313.278**
Programas informáticos Filial Habitat Andina S.A.	1.460.054	-714.028	-280.390	**465.636**
Otros activos intangibles identificables	67.131	-4.372	-4.352	**58.407**
Total Activo intangible identificable	**11.959.229**	**-8.004.354**	**-999.116**	**2.955.759**
Total activos intangibles	**12.788.543**	**-8.004.354**	**-999.116**	**3.785.073**

Al 31 de diciembre de 2015	Valor Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Amortización Ejercicio M$	Valor Neto M$
Activo intangible de vida infinita	**829.314**	**0**	**0**	**829.314**
Activo intangible identificable				
Costos de desarrollo	787.909	0	0	**787.909**
Patentes, marcas registradas y otros derechos	7.009	-397	-3.975	**2.637**
Programas informáticos	8.603.450	-6.613.784	-672.170	**1.317.496**
Programas informáticos Filial Habitat Andina S.A.	1.441.131	-426.506	-287.522	**727.103**
Otros activos intangibles identificables	47.608	0	0	**47.608**
Total Activo intangible identificable	**10.887.107**	**-7.040.687**	**-963.667**	**2.882.753**
Total activos intangibles	**11.716.421**	**-7.040.687**	**-963.667**	**3.712.067**

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

Al 31 de diciembre de 2016

Movimientos en Activos Intangibles		Activo Intangible de vida infinita, neto M$	Costos de desarrollo, neto M$	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto M$	Programas informáticos, neto M$	Otros activos intangibles identificables, neto M$	Activos intangibles identificables, neto M$	Total Activos intangibles, neto M$
Saldo Inicial al 01/01/2016		**829.314**	**787.909**	**2.637**	**2.044.599**	**47.608**	**2.882.753**	**3.712.067**
Cambios:								**0**
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0	**0**
Adiciones		0	701.910	0	357.698	12.514	1.072.122	**1.072.122**
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones		0		0	0	0	0	**0**
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enagenación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Retiros		0	0	0	0	0	0	**0**
Amortización		0	0	0	-994.764	-4.352	-999.116	**-999.116**
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	**0**
Otros incrementos (disminuciones)		0	-371.381	-2.637	371.381	2.637	0	**0**
Cambios, total		**0**	**330.529**	**-2.637**	**-265.685**	**10.799**	**73.006**	**73.006**
Saldo Final al 31/12/2016		**829.314**	**1.118.438**	**0**	**1.778.914**	**58.407**	**2.955.759**	**3.785.073**

Al 31 de diciembre de 2015

Movimientos en Activos Intangibles		Activo Intangible de vida infinita, neto M$	Costos de desarrollo, neto M$	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto M$	Programas informáticos, neto M$	Otros activos intangibles identificables, neto M$	Activos intangibles identificables, neto M$	Total Activos intangibles, neto M$
Saldo Inicial al 01/01/2015		**829.314**	**1.032.985**	**4.102**	**1.900.367**	**23.853**	**2.961.307**	**3.790.621**
Cambios:								**0**
Adiciones por desarrollo interno		0	0	0	0	0	0	**0**
Adiciones		0	828.021	2.510	40.223	23.755	894.509	**894.509**
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones		0		0	0	0	0	**0**
Transferencia a (desde) activos no corrientes y grupos en enagenación mantenidos para la venta		0	0	0	0	0	0	**0**
Desapropiaciones mediante enajenación de negocios		0	0	0	0	0	0	**0**
Retiros		0	0	0	0	0	0	**0**
Amortización		0	0	-3.975	-959.692	0	-963.667	**-963.667**
Incremento (disminución) por revalorización y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto:	Incremento (disminución) por revalorización reconocido en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Pérdida por deterioro reconocida en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
	Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) por revalorización reconocido en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Reversiones de deterioro de valor reconocidas en el estado de resultados		0	0	0	0	0	0	**0**
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	0	0	0	0	0	**0**
Otros incrementos (disminuciones) (2)		0	-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**

c) Detalle de activos intangibles identificables individuales significativos

	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Licencia Oracle Perpetual	829.314	829.314
Costos de desarrollo	1.118.438	787.909
Patentes, marcas	0	2.637
Costos desarrollo en filial	58.407	47.608
Otros Programas Informáticos	1.313.278	1.317.496
Licencias y Proyectos en curso Filial Habitat Andina S.A.	465.636	727.103
Total	**3.785.073**	**3.712.067**

d) Conciliación amortización acumulada

Conceptos	Costos de desarrollo, neto M$	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto M$	Programas informáticos, neto M$	Otros activos intangibles identificables, neto M$	Activos intangibles identificables, neto M$
Saldo Inicial al 01/01/2016	**0**	**4.372**	**7.999.982**	**0**	**8.004.354**
Amortización	0	0	994.764	4.352	999.116
Reclasificación	0	-4.372	0	4.372	
Saldo Final al 31/12/2016	**0**	**0**	**8.994.746**	**8.724**	**9.003.470**

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 2016 y 2015, la Administradora no ha reconocido gastos por investigación y desarrollo en el Estado de Resultados.

Restricciones y garantías

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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 2016 no se registran Activos no corrientes mantenidos para la venta. La venta de dicho bien fue materializada con fecha 30 de septiembre de 2016.

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.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administradora no posee cuentas por pagar a otras AFP.

NOTA 20 RETENCIONES A PENSIONADOS (Clase código 21.11.040.090)

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

Retenciones a Pensionados	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Impuestos	174.350	150.577
Prestaciones Médicas	627.748	646.837
Judiciales	5.637	4.825
Salud	2.499.794	2.171.567
Total Retenciones a pensionados (Código 21.11.040.090)	**3.307.529**	**2.973.806**

NOTA 21 COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS

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

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

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

a) Independientes	**Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$**
Saldo al cierre del ejercicio anterior	494.903	388.227
Recaudación de cotizaciones de salud del ejercicio	3.216.367	6.149.865
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-3.560.313	-6.043.189
Saldos al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.030)	**150.957**	**494.903**

b) Pensionados	**Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$**
Saldo al cierre del ejercicio anterior	2.171.567	1.887.283
Retención de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio	28.024.124	24.472.248
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-16.380.584	-14.202.266
Giros a Isapres en el ejercicio	-11.315.313	-9.985.698
Subtotal cotizaciones de pensionados (*)	**2.499.794**	**2.171.567**

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

NOTA 22 PENSIONES POR PAGAR (Clase código 21.11.040.040)

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

Concepto	**Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$**
Pensiones caducadas (cheques y efectivo) (*)	3.834	17.686
Saldo al cierre del ejercicio (Código 21.11.040.040)	**3.834**	**17.686**

(*) 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 2016 y 2015, la responsabilidad hacia todos sus empleados se determina utilizando los criterios establecidos en la NIC 19.

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

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

	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Indemnización por Fallecimiento	210.201	212.005
Indemnización por Renuncia Voluntaria	388.169	393.600
Total obligaciones por beneficios post-empleo (Código 22.11.100)	**598.370**	**605.605**

Detalle Provisiones asociadas a la NIC19 sobre beneficios a los empleados

Cambios en las Obligaciones	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Valor inicial de la obligación	**605.605**	**463.127**
Costo de los servicios del ejercicio corriente	**86.562**	**87.722**
Costo por intereses	**24.224**	**18.525**
Por Experiencia o comportamiento real		
Por tasa de rotación por Renuncia	-59.141	12.961
Por tasa de rotación por Despido	0	0
Por tasa de crecimiento salarial	-1.583	-298
Por tasa de descuento	103	15
Por mortalidad	461.320	98.267
Por cambio de parámetros o hipótesis		
Por tasa de rotación por Renuncia	0	0
Por tasa de rotación por Despido	0	0
Por tasa de crecimiento salarial	0	0
Por tasa de descuento	0	0
Ganancias y Pérdidas Actuariales	**400.699**	**110.945**
Beneficios pagados en el ejercicio	**-518.720**	**-74.714**
Obligaciones al final del ejercicio	**598.370**	**605.605**

Las hipótesis utilizadas para el cálculo actuarial de los beneficios post-empleo de largo plazo, son las siguientes:

Bases actuariales utilizadas

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Tasa de descuento	4,00%	4,00%
Tasa de incremento de salario	3,00%	3,00%
Indice de rotación	2,00%	2,00%
Indice de rotación - retiro Necesidades de Empresa	5,00%	5,00%
Edad de retiro		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
Tabla de mortalidad	RV-2009	RV-2009

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estudio actuarial se materializó con la aplicación de una solución informática comprada al actuario independiente Sr. Pedro Arteaga, de la empresa Servicios Actuariales S.A., cuya administración recae en el área de Recursos Humanos de la Administradora. Para dichos períodos se usó la tabla de mortalidad RV-2009.

Movimientos y desembolsos reconocidos

Según la estimación realizada, los desembolsos a realizar en el largo plazo, ascienden a M$598.370 al 31 de diciembre de 2016 y M$605.605 al 31 de diciembre de 2015. La evolución del pasivo se presenta en los cuadros siguientes:

Movimiento en el valor presente de la obligación por beneficios post-empleo (Código 22.11.100)	**Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$**
Saldo inicial	**605.605**	**463.127**
Costos de los servicios del periodo corriente	86.562	87.722
Costos por intereses	24.224	18.525
Ganancias/Pérdidas actuariales	400.699	110.945
Beneficios pagados en el periodo	-518.720	-74.714
Obligación por beneficios post-empleo	**598.370**	**605.605**

Gastos reconocidos en el estado de resultados	**Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$**
Costos de los beneficios post-empleo	-110.786	-106.247
Total gastos reconocidos en el estado de resultados	**-110.786**	**-106.247**

Al 31 de diciembre de 2016, el valor del pasivo actuarial “Obligación por beneficios post-empleo” disminuyó en M$7.235 que se desglosan en M$110.786 por aumento en la provisión reconocidos en el estado de resultados (Código 31.11.040.040), M$400.699 reconocidos como pérdida en el patrimonio (código 33.20.070) y M$518.720 por beneficios pagados en el ejercicio.

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.

NOTA 24 PROPIEDAD Y CAPITAL DE LA ADMINISTRADORA

a) Propiedad

Principales accionistas al 31 de diciembre de 2016

Nombre de 12 mayores accionistas		Tipo de persona	R.U.T.	Participación de propiedad	Número de acciones
1	INVERSIONES PREVISIONALES DOS SpA	D	76.093.446-1	40,29%	402.928.760
2	INVERSIONES PREVISIONALES CHILE SpA (*)	D	76.438.033-9	40,29%	402.928.760
3	INVERSIONES UNION ESPANOLA SA	D	96.513.200-7	3,70%	36.980.500
4	BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	C	97.004.000-5	3,05%	30.519.396
5	BCI CORREDORES DE BOLSA SA	C	96.519.800-8	1,44%	14.379.194
6	LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	D	80.537.000-9	1,21%	12.055.596
7	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA SA	C	96.571.220-8	0,98%	9.772.583
8	BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	D	97.036.000-K	0,92%	9.189.895
9	SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	D	96.683.200-2	0,92%	9.186.664
10	BTG PACTUAL CHILE SA CORREDORES DE BOLSA	D	84.177.300-4	0,66%	6.642.400
11	VALORES SECURITY SA CORREDORES DE BOLSA	D	96.515.580-5	0,66%	6.566.877
12	INVERSIONES COVADONGA S A	D	96.569.460-9	0,56%	5.594.209

(*) La sociedad Inversiones Previsionales Chile SpA. posee el 1% de los derechos económicos de Inversiones Previsionales Dos SpA.

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 2016 los principales accionistas de la Administradora son Inversiones Previsionales Dos SpA. e Inversiones Previsionales Chile SpA., las cuales poseen el 40,29% y 40,29% de las acciones respectivamente. La sociedad Inversiones Previsionales Dos SpA. es controlada por Inversiones Previsionales Chile SpA., a su vez, esta última, es controlada por la sociedad Administradora de Inversiones Previsionales SpA., de modo que esta última sociedad, es el controlador indirecto de AFP Habitat S.A..

Al 31 de diciembre de 2015 los principales accionistas de la Administradora eran Inversiones Previsionales Dos S.A. e Inversiones La Construcción Limitada, las cuales poseían el 40,23% y 27,26% de las acciones respectivamente. Dichas sociedades a su vez eran filiales controladas por la Sociedad de Inversiones y Servicios La Construcción S.A., de modo que ésta tenía el control de la Administradora toda vez que era 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 2016

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
Servicios de Administración Previsional S.A.	-12.825	Ajuste reserva capital coligada	2016
Habitat Andina S.A.	12.257	Ajuste reserva capital coligada	2016
DCV S.A	104	Ajuste reserva capital coligada	2016
Reserva beneficios post empleo	-400.699	Ajuste reserva NIC 19	2016
Impuesto Diferido	108.189	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2016
Reservas para dividendos propuestos	-6.297.100	Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	2016
Total Otras Reservas	**-6.365.702**		

Al 31 de diciembre de 2015

Origen	Monto M$	Observaciones	Año de origen
Impuestos Diferidos	73.619	Efecto impuesto diferido beneficio post empleo (primera adopción)	2010
Impuestos Diferidos	-30.275	Efecto impuesto diferido activo fijo (primera adopción IFRS)	2010
Revalorización Capital Pagado	41.526	Oficio Circular N° 456 del 20/06/2008 SVS	2010
Inversiones D.C.V. S.A.	31.017	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	4.568	Ajuste reserva capital coligada	2010
Servicios de Administración Previsional S.A.	-20.480	Ajuste reserva capital coligada	2011
Inversiones D.C.V. S.A.	-18.936	Ajuste reserva capital coligada	2012
Servicios de Administración Previsional S.A.	63.307	Ajuste reserva capital coligada	2012
Servicios de Administración Previsional S.A.	141	Ajuste reserva capital coligada	2013
Habitat Andina S.A.	33.215	Ajuste reserva capital filial	2013
Reserva beneficios post empleo	19.132	Ajuste reserva NIC 19	2013
Impuesto Diferido	-3.827	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2013
Reserva beneficios post empleo	-30.527	Ajuste reserva NIC 19	2014
Impuesto Diferido	8.242	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2014
Servicios de Administración Previsional S.A.	-3.561	Ajuste reserva capital coligada	2014
Habitat Andina S.A.	297.886	Ajuste reserva capital coligada	2014
Inversiones D.C.V. S.A.	-1.106	Ajuste reserva capital coligada	2014
Servicios de Administración Previsional S.A.	7.601	Ajuste reserva capital coligada	2015
Habitat Andina S.A.	-164.535	Ajuste reserva capital coligada	2015
DCV S.A	-306	Ajuste reserva capital coligada	2015
Reserva beneficios post empleo	-110.945	Ajuste reserva NIC 19	2015
Impuesto Diferido	28.616	Efecto Impuesto diferido de reserva NIC 19	2015
Reservas para dividendos propuestos	-5.069.094	Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A.	2015
Total Otras Reservas	**-4.844.722**		

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

Al 31 de diciembre de 2016

	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$
Saldo inicial Utilidades Retenidas	285.740.828
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos	-37.000.000
Ganancia (pérdida)	87.657.001
Dividendos provisorios	-20.000.000
Saldo final Utilidades retenidas	**316.397.829**

Como Política de dividendos para el ejercicio 2016 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 21 de Abril de 2016, en junta ordinaria de accionistas se acordó la distribución de un dividendo definitivo de $37 por acción (M$37.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio 2015. Dicho dividendo se pagó con fecha 13 de mayo de 2016.

- Con fecha 29 de Septiembre de 2016, en sesión ordinaria 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 14 de Octubre de 2016, a los accionistas que se encontraban inscritos en el registro de accionistas el día 07 de Octubre de 2016.

- Con fecha 22 de Noviembre de 2016, en sesión ordinaria 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 6 de Enero de 2017, a los accionistas que se encuentren inscritos en el registro de accionistas el día 31 de Diciembre de 2016.

Al 31 de diciembre de 2015

	Ejercicio Actual Al 31/12/2015 M$
Saldo inicial Utilidades Retenidas	257.177.180
Ganancias Acumuladas: Distribución dividendos definitivos	-35.000.000
Ganancia (pérdida)	83.563.648
Dividendos provisorios	-20.000.000
Saldo final Utilidades retenidas	**285.740.828**

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

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

- Con fecha 23 de Abril de 2015, en junta ordinaria de accionistas se acordó la distribución de un dividendo definitivo de $35 por acción (M$35.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 8 de mayo de 2015.

- Con fecha 24 de septiembre de 2015, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo provisorio de $10 por acción (M$10.000.000), con cargo a las utilidades del ejercicio actual. Dicho dividendo se pagó con fecha 9 de octubre de 2015, a los accionistas que se encontraban 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 pagó con fecha 9 de diciembre de 2015 a los accionistas que se encontraban inscritos en el registro de accionistas el día 2 de diciembre de 2015.

e) Ganancias básicas por acción

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la ganancia básica por acción en pesos corresponde a $87,657 y $83,561 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 2016, 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 2016

Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto			N° de Nota	Saldos al 31/12/2016 M$ (a)	Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M$ (a)-(b)	Saldos al 31/12/2015 M$ (b)
33.20.060	**Ajustes de Coligadas**					
		Habitat Andina S.A.	24.c	33.215	0	33.215
		Habitat Andina S.A.	24.c	297.886	0	297.886
		Habitat Andina S.A.	24.c	-164.535	0	-164.535
		Habitat Andina S.A.	24.c	12.257	12.257	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	0	-306
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	104	104	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	0	7.601
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-12.825	-12.825	0
33.20.060	**Total código**			**228.347**	**-464**	**228.811**
33.20.080	**Otros ajustes al patrimonio neto**					
		Revalorización Capital Pagado	24.c	41.526	0	41.526
33.20.070	**Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios post empleo**					
		Año 2013	24.c	19.132	0	19.132
		Año 2014	24.c	-30.527	0	-30.527
		Año 2015	24.c	-110.945	0	-110.945
		Año 2016	24.c	-400.699	-400.699	0
33.20.070	**Total código**			**-523.039**	**-400.699**	**-122.340**
33.20.090	**Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto**					
		Año 2013	24.c	-3.827	0	-3.827
		Año 2014	24.c	8.242	0	8.242
		Año 2015	24.c	28.616	0	28.616
		Año 2016	24.c	108.189	108.189	0
33.20.090	**Total código**			**141.220**	**108.189**	**33.031**
		Impuestos Diferidos	24.c	73.619	0	73.619
		Impuestos Diferidos	24.c	-30.275	0	-30.275
33.20.000	**Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto**				**-292.974**	

Al 31 de diciembre de 2015

Determinación de otros ingresos y otros gastos reconocidos en el patrimonio neto			N° de Nota	Saldos al 31/12/2015 M$ (a)	Otros ingresos / otros gastos Ejercicio Actual M$ (a)-(b)	Saldos al 31/12/2014 M$ (b)
33.20.060	**Ajustes de Coligadas**					
		Habitat Andina S.A.	24.c	33.215	0	33.215
		Habitat Andina S.A.	24.c	297.886	0	297.886
		Habitat Andina S.A.	24.c	-164.535	-164.535	0
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-18.936	0	-18.936
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	31.017	0	31.017
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-1.106	0	-1.106
		Inversiones D.C.V. S.A.	24.c	-306	-306	0
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	63.307	0	63.307
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	4.568	0	4.568
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-20.480	0	-20.480
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	141	0	141
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	-3.561	0	-3.561
		Servicio de Administración Previsional S.A.	24.c	7.601	7.601	0
33.20.060	**Total código**			**228.811**	**-157.240**	**386.051**
33.20.080	**Otros ajustes al patrimonio neto**					
		Revalorización Capital Pagado	24.c	41.526	0	41.526
33.20.070	**Ganancia (pérdida) actuariales definidas como beneficios post empleo**					
		Año 2013	24.c	19.132	0	19.132
		Año 2014	24.c	-30.527	0	-30.527
		Año 2015	24.c	-110.945	-110.945	0
33.20.070	**Total código**			**-122.340**	**-110.945**	**-11.395**
33.20.090	**Impuesto a la renta relacionado a los componentes de otros ingresos y gastos con cargo**					
		Año 2013	24.c	-3.827	0	-3.827
		Año 2014	24.c	8.242	0	8.242
		Año 2015	24.c	28.616	28.616	0
33.20.090	**Total código**			**33.031**	**28.616**	**4.415**
		Impuestos Diferidos	24.c	73.619	0	73.619
		Impuestos Diferidos	24.c	-30.275	0	-30.275
33.20.000	**Total otros ingresos y gastos con cargo o abono a patrimonio neto**				**-239.569**	

i) Participación minoritaria

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016, está distribuido en Administradora de Inversiones Previsionales SpA. con un 0,10%, correspondiente a 11.000 acciones.

Administradora de Inversiones Previsionales SpA	
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,10%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	-3.442.220
Participacion Minoritaria (M$)	-3.442
Resultado Filial (M$)	-245.621
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M$)	-246

Al 31 de diciembre de 2016, Habitat Andina S.A. posee como empresa filial a AFP Habitat S.A. en Perú, con un porcentaje de participación del 99,9853% equivalente a 81.814.232 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 2016, está distribuido en cuatro accionistas locales, con un 0,0147%, representado en un nominal de 12.000 acciones.

Accionistas minoritarios AFP Habitat S.A. en Perú	
Porcentaje participación minoritaria (%)	0,0147%
Patrimonio atribuible a los accionistas (M$)	7.868.494
Participacion Minoritaria (M$)	1.157
Resultado Filial (M$)	-206.749
Ganancia (pérdida) atribuible a participación minoritaria (M$)	-30

NOTA 25 EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA (NIC 21)

El efecto de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extrajera, se muestran en el siguiente cuadro.

EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	**Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$**	**Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$**	**Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$**	**Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$**
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados	-27.938	78.882	10.319	610
Diferencias de cambio reconocidas en resultados excepto para instrumentos financieros medidos al valor razonable a través de resultados, Filial Habitat Andina S.A.	55.707	17.384	33.724	33.308
Total diferencia de cambio (código 31.11.180)	**27.769**	**96.266**	**44.043**	**33.918**

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$ 2016**	**Al 31 de Diciembre de 2016 M$**		**Valor total del servicio M$ 2015**	**Al 31 de Diciembre de 2015 M$**	
				Costo Incurrido	**Saldo Adeudado**		**Costo Incurrido**	**Saldo Adeudado**
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia inst. financieros	810.491	810.491	84.738	857.195	857.195	74.266
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación	748.159	748.159	92.022	873.811	873.811	122.916
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia inst. financieros	379.797	379.797	251.981	681.340	681.340	145.950
Serv.de Admin.Previsional S.A.	Recaudación	Servicio de recaudación y otros	2.430.444	2.430.444	345.920	2.272.712	131.067	119.591

Los contratos de prestación de servicios con otras empresas, se muestran comparativamente con el trimestre anterior, en el siguiente cuadro.

Nombre	**Giro**	**Tipo de servicio entregado**	**Trimestre Actual Al 31/12/2016**	**Trimestre Anterior Al 31/12/2015**
			Costo Incurrido M$	**Costo Incurrido M$**
Depósito Central de Valores S.A.	Depósito de Valores	Custodia inst. financieros	226.720	340.623
C.C.A.F. de Los Andes	Previsión Social	Servicio de recaudación	285.273	413.781
State Street Bank and Trust Co.	Bancario	Custodia inst. financieros	0	285.904
Serv.de Admin.Previsional S.A.	Recaudación	Servicio de recaudación y otros	715.274	765.726

NOTA 27 REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Las remuneraciones que los directores han percibido de la Administradora durante el ejercicio, incluyen aquellas que provengan de funciones o empleos distintos del ejercicio de su cargo o por concepto de representación, viáticos, regalías y, en general, todo otro estipendio. Estas remuneraciones se presentan detalladas según el siguiente cuadro.

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Dietas	327.265	329.965	77.306	76.771
Participación de utilidad	733.519	914.770	-37.270	250.237
Saldos al cierre del periodo	**1.060.784**	**1.244.735**	**40.036**	**327.008**

Clase Otros gastos operacionales (Cód. 31.11.090.040)

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Remuneraciones del directorio	1.060.784	1.244.735	40.036	327.008
Total	**1.060.784**	**1.244.735**	**40.036**	**327.008**

A continuación se detalla dieta mensual por directorio y comités:

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

Nombre Director	Cargo	Moneda	Sesión de Directorio			Comité Directores		Comité Inversiones		Comité Comercial		Comité Riesgo	
			Tope Máximo Mensual	Asistencia Directorio	Asistencia Sesión Directorio Extraordinaria	Tope Máximo Mensual	Asistencia	Tope Máximo Mensual	Asistencia	Tope Máximo Mensual	Asistencia	Tope Máximo Mensual	Asistencia
Directores Vigentes													
Juan Benavides Feliu	Presidente	UF	50	50	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Maria Teresa Igareda Diez de Sollano (3)	Vicepresidente	UF	37,5	37,5	0	-	-	4	4	-	-	4	4
José Miguel García Echavarri	Director	UF	25	25	0	-	-	-	-	4	4	-	-
Fernando Zavala Cavada	Director	UF	25	25	0	34	34	-	-	4	4	4	4
Sergio Samuel Urzúa Soza	Director	UF	25	25	0	-	-	4	4	-	-	-	-
Ernesto Federico Spagnoli Jaramillo (3)	Director	UF	25	25	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Diego Fernando Paredes (3)	Director	UF	25	25	0	34	34	-	-	4	4	-	-
Luis Rodríguez Villasuso Sario	Director Extranjero	UF	25	25	0	34	34	4	4	-	-	4	4
Directores No Vigentes													
Luis Juan Roberto Nario Matus (1)	Director	UF	37,5	37,5	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Jaime Danus Larroulet (1)	Director	UF	25	25	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Christopher Cooper (2)	Director	UF	25	25	0	-	-	-	-	4	4	4	4
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker (4)	Director	UF	25	25	0	-	-	4	4	4	4	-	-
Hernán Felipe Valdés Correa (5)	Director	UF	25	25	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por mes			**375,0**	**375,0**	**0**	**102**	**102**	**16**	**16**	**20**	**20**	**16**	**16**

(1) Con fecha 02 de Marzo de 2016 los señores Luis Nario y Jaime Danús, presentaron sus renuncias a los cargos de vicepresidente y director.
(2) Con fecha 15 de Junio de 2016, el señor Christopher Cooper, presentó su renuncia al cargo de director.
(3) Con fecha 22 de Julio de 2016, la vicepresidente señora María Teresa Igareda y el director señor Diego Paredes, presentaron al presidente del directorio, sus renuncias a percibir dietas y remuneraciones; además, en el mes de noviembre, renunció a dietas y remuneraciones, el director señor Ernesto Spagnoli.
(4) Con fecha 04 de Noviembre de 2016, el señor Klaus Schmidt, presentó su renuncia al cargo de director.
(5) Con fecha 20 de Diciembre de 2016, el señor Hernán Felipe Valdés Correa, presentó su renuncia al cargo de director.

Habitat Andina S.A.

Directores Titulares	Cargo	Moneda	Sesión Directorio		
			Tope Máximo Mensual	Asistencia Directorio	Asistencia Sesión Directorio Extraordinaria
Alejandro Bezanilla Mena	Presidente	UF	25	25	0
Claudia Carrasco Cifuentes	Vicepresidente	UF	25	25	0
José Miguel Valdes	Director	UF	25	25	0
Total por mes			**75**	**75**	**0**

AFP Habitat S.A. Perú

Directores Titulares	Cargo	Moneda	Sesión Directorio		
			Tope Máximo Mensual	Asistencia Directorio	Asistencia Sesión Directorio Extraordinaria
Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas	Presidente	US$	6.000	6.000	0
Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé	Vicepresidente	US$	5.000	5.000	0
María Cecilia Blume Cillóniz	Directora	US$	4.000	4.000	0
Cristian Rodríguez Allendes	Director	US$	4.000	4.000	0
Juan Toledo Escobedo	Director	US$	4.000	4.000	0
Joaquin Cortes Huerta	Director	US$	4.000	4.000	0
Total por mes			**27.000**	**27.000**	**0**

NOTA 28 POLITICAS DE DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN

Los procedimientos utilizados por la Administradora para la asignación de ingresos y gastos por Tipo de Fondos, son las siguientes:

- Los ingresos por comisiones y gastos por primas de seguros se distribuyen de acuerdo al abono de cotizaciones en las cuentas individuales, por cada uno de los Fondos de Pensiones.
- La rentabilidad del encaje se distribuye de acuerdo a la rentabilidad obtenida por cada uno de los Fondos de Pensiones.
- La remuneración del personal de ventas se distribuye en forma proporcional al patrimonio de los Fondos de Pensiones.
- Las comisiones pagadas por custodia de títulos nacionales: se considera la cartera de los tres últimos meses de lo que está en custodia.
- Las comisiones pagadas por custodia de títulos extranjeros: se considera la cartera del último día del trimestre por Fondo.
- Los gastos de transacciones en las Bolsas: se considera las transacciones de los tres últimos meses por Fondo.

Las cifras correspondientes a la desagregación de los ingresos y gastos según el tipo de fondo donde tuvieron su origen, se pueden apreciar en los estados complementarios 2.05 ix) A1 y A2 2.05 ix) B.

NOTA 29 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (NIC 37)

Garantías directas

Al 31 de diciembre de 2016, la Administradora no tiene garantías directas pendientes.

Al 31 de diciembre del año 2015, la Administradora mantenía 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.

Garantías indirectas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administradora no tiene garantías indirectas.

Otras contingencias

Pensiones de Invalidez y Sobrevivencia y de Renta Vitalicia

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

El cálculo considera como base el mes de diciembre 2015 en lo que respecta a número de beneficiarios, pensiones canceladas y edades de los beneficiarios. En lo relativo a expectativas de vida para el cálculo del valor presente se han usado las bases técnicas establecidas en los respectivos contratos con las Compañías Aseguradoras que contemplan una tasa de descuento del 5%. Esta contingencia asciende al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 a M$5.473.544 y M$5.660.517 respectivamente.

En lo que respecta al período posterior al 1º de enero de 1988, la Garantía Estatal operará sobre los aportes adicionales y la contribución, señalados en el artículo Nº 53, las rentas vitalicias señaladas en la letra a) y b) del artículo N° 61, las pensiones de invalidez originadas por un primer dictamen señaladas en el artículo Nº 54 y la cuota mortuoria a que se refiere el artículo Nº 88.

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

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

En caso de quiebra de la(s) compañía(s) de seguro obligadas al pago del aporte adicional, contribuciones, etc., respecto de siniestros ocurridos desde el 01 de Julio de 2009, la Administradora es responsable de su pago sin perjuicio de su derecho a repetir en contra del Estado conforme al artículo 82 del D.L. 3500 que otorga garantía en los términos expresados anteriormente.

Restricciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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$43.366 y M$22.077, respectivamente.

A continuación se presentan, resumidamente los juicios pendientes:

Juzgados del Trabajo - Santiago

Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía M$	Provisión M$
1° Laboral Santiago	O-4748-2016 "Cerón con AFP Habitat"	Devolución de cotizaciones a técnico extranjero	Sentencia favorable. Enviada a cobranza para pago de costas $150.000.- Id 03.01.2017.	0	0
2° Laboral Santiago	O-1326-2016 "AFP con Moris"	Desafuero maternal por falsificación firmas OTI	Audiencia preparatoria 2/5/2016. Avenido, la dte será finiquitada al término de su post natal y se pagará $600.000.- por diferencias de remuneración. Id 03.01.2017.	0	600
1° Laboral Santiago	I-209-2016 "AFP Habitat con ICT Providencia"	Reclamo multa por falta de seguridad en actividad de fiestas patrias	27/12 sentencia favorable, pendiente plazo rec. nulidad. Id 03.01.2017.	2.697	0
2° Laboral Santiago	M-1963-2016 "Montanares con AFP Habitat"	Despido injustificado y cobro prestaciones	Se ratifica sentencia que condena al pago de $1.629.545.- Pendiente recurso nulidad. Id 03.01.2017.	2.300	1.700
2° Laboral Santiago	O-7187-2016 Donoso con AFP Habitat"	Despido injustificado y cobro prestaciones	audiencia preparatoria 03.02.2017.	3.459	3.459
1° Laboral Santiago	O-6614-2016 González con AFP Habitat"	Despido injustificado y cobro prestaciones	contestada dda 29/12. audiencia preparatoria 10.01.2017	4.404	4.342

Juzgados Civiles - Santiago

Juzgado	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía M$	Provisión M$
1° Civil Stgo	Asistencia Técnica con Habitat, C-12405-2016	Demanda jactancia para iniciar juicio cobranza deuda previsional	Audiencia en juicio sumario 29.08.2016. Pendiente probatorio. Id 03.01.2017.	0	0
21° Civil Stgo	**Ríos con Habitat,C-8802-2014**	Indemnización perjuicios por demora en pago de devolución de fondos a extranjeros y e la retención de impuesto	Demanda notificada el 20,10,2014. Contestada la demanda16/3 auto de prueba, pendiente notificación. Id 03.01.2017.	70.927	0
12° Juzgado Civil	**"Huerta con Ohio National Seguros y otros" C-10.299-2012 CA 1450/16**	Demanda nulidad de declaración de beneficiario de pensión, suspensión de pago de pensión, restitución de pensiones	Sentencia favorable. 28/7 Corte Apelaciones confirmó la sentencia. Ejecutoriada. Id 03.01.2017.	6.521	0
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. Concluida la prueba. Se citó a oir sentencia. Id 03.01.2017.	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. Pendiente probatorio. Archivada en Tribunal. Id 03.01.2017.	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 CA 1515/2015	Reclama herencia. AFP pago pensión a su MHNM. Cobro de pesos e indemnzación de perjuicios. Abogado José Elgueta	Materia laboral, no civil.Al 26.11.2013. El 26.11.2013 se celebra la audiencia de conciliación la que no se produce. sentencia parcialmente desfavorable, se apeló. 21/4 alegado en CA. Se presentó recurso de casación. Id 28.09.2016.	60.073	23.000
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. Abogado José Elgueta	Notificada el 30,12,2014. Sentencia favorable a AFP. Dte apeló. Id 28.09.2016.	7.265	7.265
3° Juzgado Civil Concepción	C-3897-2016. Concha con AFP Habitat	Indemnización de perjuicios por error en pago de pensiones. Abogado José Elgueta	Notificada el 18.07.2016. Pendiente contestación de la demanda. Se opusieron excepciones dilatorias. Id 28.09.2016.	11.000	3.000

Tribunales Regiones

Tribunal	N° de Rol	Materia	Estado	Cuantía M$	Provisión M$
Juzgado del Trabajo de Temuco	O-731-2016 Fuentes con AFP Habitat	despido injustificado y cobro prestaciones	Avenido $3.400.000,- pagado	3.435	-
Juzgado del Trabajo de Temuco	O-744-2016 Carrasco y Vasconcello con AFP Habitat	despido injustificado y cobro prestaciones	Sentencia desfavorable, más costas de $1.000.000.- pagado $13.949.045.-	15.808	-
Juzgado del Trabajo de Temuco	O-774-2016 Viveros y Soto con AFP Habitat	despido injustificado y cobro prestaciones	Avenido $3.800.000,- Pendiente pago	4.234	-
Juzgado del Trabajo de Temuco	O-784-2016 Ponce y Otros (3) con AFP Habitat	despido injustificado y cobro prestaciones	Avenido $15.500.000,- pagado	17.986	-
Juzgado del Trabajo de Temuco	O-811-2016 Ponce y Otros (8) y Soto con AFP Habitat	Cobro prestaciones (semana corrida)	Avenido $35.000.000,- pagado	61.277	-
Juzgado del Trabajo de Temuco	O-855-2016 Castillo con AFP Habitat	despido injustificado y cobro prestaciones	Avenido $6.500.000,- pagado	7.160	-
Juzgado del Trabajo de Concepción	M-234-2016 Hernández con AFP Habitat	Cobro de prestaciones (premios e incentivos futuros)	Audiencia juicio 04.05.2016. Fallo desfavorable, se condenó al total demandado más costas. Rechazado recurso de nulidad y Unificación. Pagado. Id 03.01.2017.	1.898	-
Juzgado del Trabajo de Valparaíso	O-698-2016 Campos con AFP Habitat	Despido indirecto y cobro de prestaciones	Sentencia favorable ejecutoriada. Id 03.01.2017.	3.979	-
Juzgado del Trabajo de Rancagua	T-64-2016 Lobos con AFP Habitat	Tutela laboral y despido injustificado y cobro prestaciones	Audiencia juicio 16/12/2016. 28/11 Avenido en Tribunal por $15.200.000 (incluye feriado reconocido por la empresa). Id 03.01.2017.	40.046	-

Recursos de Protección

Corte Apelaciones Santiago	100307/2016	Devolución fondos técnico extranjero	Sentencia favorable. Id 03.01.2017.	0	0
Corte Apelaciones Valdivia	300-2016	solicita pago de herencia, aún cuando existe BPS	Fallo favorable. Recurrente apeló. CS confirma fallo favorable 33218/2016. Id 03.01.2017.	0	0
Corte Apelaciones Valparaíso	4672-2016	solicita pago de pensión de sobrevivencia, BPS no cumple requisitos (conviviente civil)	Informado, pendiente vista de la causa. Id 03.01.2017.	0	0
Corte Apelaciones La Serena	1878-2016	Negligencia en cobranza de cotizaciones previsionales	Informado. 14/12 CA rechazó el recurso. Fallo favorable. Id 03.01.2017.	0	0
			Totales	7.540.262	43.366

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

Se presenta a continuación las representaciones del total de ingreso de ingreso por comisiones

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2016		Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	
Comisión proveniente de ahorro obligatorio	144.906.833	93,17%	135.795.607	93,20%
Comisión por administración de ahorro previsional voluntario	5.105.050	3,28%	4.714.181	3,24%
Comisión por administración de ahorro voluntario y comisión por acreditación de cotizaciones de afiliados voluntarios	3.126.760	2,01%	2.926.569	2,01%
Comisión por retiros programados y comisión por rentas temporales	2.399.643	1,54%	2.104.542	1,44%
Comisión por aclaración y traspasos de rezagos de cuentas traspasadas	0	0,00%	160.025	0,11%
Otros conceptos	204	0,00%	345	0,00%
Total	**155.538.490**	**0,00%**	**145.701.269**	**100,00%**

De acuerdo a lo señalado anteriormente en que se manifiesta una alta concentración en el negocio de ahorro obligatorio, la Administradora no ha definido una segmentación de la operación por tipo de producto.

NOTA 31 SANCIONES

a) De la Superintendencia de Pensiones

Al 31 de diciembre de 2016, la Administradora y sus Directores fueron objeto de la siguiente sanción por parte de la Superintendencia de Pensiones.

- Con fecha 09 de junio de 2016, por Resolución 046, notificada el 14 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una Multa de 100UF, por infringir lo dispuesto en los incisos primero, segundo y tercero del artículo 65 del DL 3.500 y lo previsto en el capítulo V, Letra F. Título I, del libro III, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de la Superintendencia.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 01 de agosto de 2016, por Resolución 072, notificada el 8 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una Multa de 200UF, por transgredir la normativa vigente, incumpliendo su Política de Gestión de Riesgo de Instrumento Derivados, según se establece en el Régimen de Inversión.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: No ejecutoriada.

- Con fecha 01 de agosto de 2016, por Resolución 074, notificada el 8 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una Multa de 100UF, por no remitir dentro del plazo la información referente a asistencia y participación en juntas de accionistas de tenedores de bonos y asambleas de aportes de fondos de inversiones, correspondiente al mes de julio del año 2015, incumpliendo de este modo lo dispuesto en el Libro IV, Título IX, Letra A, Capítulo III del compendio de normas del sistema de pensiones.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: No ejecutoriada.

- Con fecha 30 de agosto de 2016, por Resolución 086, notificada el 1 de septiembre, se aplicó a la Administradora, una Multa de 200UF, por:

  1.- Remitir información errónea al IPS respecto de sus afiliados;

  2.- Infringir los dispuestos en los numerales 1, 5, 7 y 8 del Capítulo V y numeral 1 del Capítulo VI, ambos de Letra A del Título III, Libro I, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.

  3.- Falta de diligencia y cuidado en el recálculo de pensión de vejez de afiliado y en su posterior regularización.

  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

Al 31 de diciembre de 2015, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Pensiones:

- Con fecha 21 de enero de 2015, por Resolución N°012, notificada el día 22 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 200UF, por infringir el inciso segundo del art. N° 45, en relación a lo dispuesto en el art. N° 48, del DL N° 3500, de 1980.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 15 de mayo de 2015, por Resolución N°019, notificada el día 20 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 500UF, por infringir lo dispuesto en el Libro IV, del Título VIII, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, incurriendo en errores reiterados en la confección y envió de los Informes Diarios que debe remitir a esta Superintendencia de Pensiones, en la forma descrita en el oficio de cargo. La multa fue pagada con fecha 9 de Junio de 2015.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 24 de julio de 2015, por Resolución N°029, notificada el día 30 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 1000UF, por Infringir las instrucciones contenidas en el número 4, del Capítulo V, de la letra A, Título III, del Libro V: Apertura y cierre de Agencias, Agencias Especializadas y centros de Servicios, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 11 de septiembre de 2015, por Resolución N°036, notificada el día 15 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 600UF, por Incurrir en irregularidades en la materialización de las operaciones de cambio de Fondo en la forma contenida en los numerales 36 y 53 del Capítulo XI, Letra A, Título III del Libro I y del numeral 15 del Capítulo II, Letra B, Titulo III del Libro V, ambos del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de esta Superintendencia.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 16 de septiembre de 2015, por Resolución N°042, notificada el día 25 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 400UF, por Incumplir los plazos establecidos en el Capítulo VI de la Letra B, del Título III, del Libro III, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones de esta Superintendencia, para solicitar al Instituto de Previsión Social la liquidación de los Bonos de Reconocimiento de sus afiliados.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 9 de noviembre de 2015, por Resolución N°067, notificada el día 13 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 850UF, por Infringir lo dispuesto en el Libro IV, del Título VIII, del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, incurriendo en errores reiterados en la confección y envío de los Informes Diarios que debe remitir a esta Superintendencia de Pensiones.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

- Con fecha 22 de diciembre de 2015, por Resolución N°081, notificada el día 24 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una multa de 600UF, por Transgredir lo dispuesto en el Libro IV, Título I, Letra D, Capítulo II del Compendio de Normas del Sistema de Pensiones, en relación con el inciso primero y tercero del artículo 44 del D.L. 3.500 de 1980, en la forma descrita en el Oficio de Cargos Nº 19.596, de fecha 3 de Septiembre de 2015.
  Estado al cierre de los presentes EEFF: Ejecutoriada.

b) De otras autoridades administrativas

Al 31 de diciembre de 2016, la Administradora ha sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas.

- Resolución N° 1747/16/4 de 28.01.2016 notificada el 7.4.2016, por 60 UTM, por no suprimir los factores de peligro en el lugar de trabajo (Art. 37 del DS 594 de 1999 del Ministerio de Salud, en relación con los artículos 184 y 506 del Código del Trabajo. En proceso de reclamo.

- Resolución N° 4133/16/57 de 18.04.2016 notificada el 22.04.2016, por 1 UTM por no comparecer a citación de la Dirección del Trabajo.

- Resolución N°3885/16/17 de 20.04.2016 recibida el 16.05.2016, por no dar cumplimiento al contrato de trabajo de trabajadora al no pagar la colación y movilización de marzo 2016. En proceso de reclamo.

- Al 31 de diciembre de 2016, el Servicio de impuestos internos ha impuesto multas administrativas por M$2.927, por rectificatorias de las declaraciones juradas de los formularios N°1812, 1835, 1871, 1887, 1888, 1889 y 1899.

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.

NOTA 32 PROVISIONES (Clase código 21.11.060)

La Administradora ha constituido las siguientes provisiones:

Al 31 de Diciembre de 2016 (en miles de pesos)					
	Corrientes	No Corrientes	Total	Naturaleza	Calendario
Participación en utilidades Directorio (2016)	732.637	0	**732.637**	Remuneración del directorio	04/2017
Provisión contingencias judiciales	43.366	0	**43.366**	Reclamaciones legales (juicios)	Sin fecha
Total provisiones	**776.003**	**0**	**776.003**		

Al 31 de Diciembre de 2015 (en miles de pesos)					
	Corrientes	No Corrientes	Total	Naturaleza	Calendario
Participación en utilidades Directorio	914.770	0	**914.770**	Remuneración del directorio	04/2016
Provisión contingencias judiciales	22.077	0	**22.077**	Juicios Laborales	Sin fecha
Total provisiones	**936.847**	**0**	**936.847**		

Conciliación provisiones por clases

	Participación en utilidades Directorio M$	Provisión neta por siniestralidad M$	Provisión contingencias judiciales M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2016	914.770	0	22.077	**936.847**
Aumento/ disminución en la provisión	-182.133	0	21.289	**-160.844**
Total cambios en provisiones	**-182.133**	**0**	**21.289**	**-160.844**
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2016	**732.637**	**0**	**43.366**	**776.003**

	Participación en utilidades Directorio M$	Provisión neta por siniestralidad M$	Provisión contingencias judiciales M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2015	1.005.366	5.169	138.133	**1.148.668**
Aumento/ disminución en la provisión	-90.596	-5.169	-116.056	**-211.821**
Total cambios en provisiones	**-90.596**	**-5.169**	**-116.056**	**-211.821**
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2015	**914.770**	**0**	**22.077**	**936.847**

Contratos onerosos

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 diciembre de 2015, no existen provisiones por contratos onerosos.

NOTA 33 DEUDORES COMERCIALES, NETO (Clase código 11.11.050.010)

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 diciembre de 2015, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Valores a rendir	286	969
Anticipos al personal	42.245	69.213
Préstamos corto plazo	18.681	6.459
Diferencias por cobrar entes recaudadores	11.064	12.003
Garantías de arriendos	75.150	148.642
Impuesto adicional State Street Bank & Trust (custodia)	0	48.984
Cuentas por cobrar serv.administración base de datos	1.963	2.646
Cuentas por cobrar por servicios y financiamiento de planillas AFC II	740	7.614
Cargos por Servicios Bancarios	51.518	5.243
Anticipo a proveedores	9.845	3.466
Otras cuentas por cobrar (1)	681	8.871
Recuperación de gastos comunes	176	484
Cuenta por cobrar accionistas minoritarios AFP Habitat Perú.	0	2.235
Cuentas por cobrar arriendo de oficinas	13.658	0
Totales	**226.007**	**316.829**

(1) Apertura Otras cuentas por Cobrar

Detalle	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Cuenta por cobrar Estudio Jurídico	0	5.000
Cuenta por cobrar Corporación del Bienestar AFP Habitat S.A.	0	1.051
Otras cuentas por cobrar menores (*)	681	2.820
Totales	**681**	**8.871**

(*) Corresponde a cuentas por cobrar por devolución de retenciones por boletas de honorarios.

NOTA 34 OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Clase código 21.11.040.110)

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos son los que se presentan en el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Proveedores y otras cuentas por pagar (1)	3.435.047	4.407.654
Cheques girados y no cobrados	250.378	171.496
PPM por pagar	1.801.999	1.535.369
Impuestos retenidos	224.145	371.487
Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A. 2015	0	5.069.095
Provisión dividendo mínimo Art. 79 Ley 18.046 de S.A. 2016	6.297.100	0
Dividendo provisorio por pagar	10.000.000	0
IVA débito fiscal	47.260	43.366
Recaudaciones por aclarar	3.547	3.547
Financiamientos del Estado a pagar a los afiliados (2)	256.785	290.860
Dividendos accionistas no cobrados	12.550	290.373
Saldos por contrato Sura cerrado para financiar siniestros no declarados	336.079	396.095
Otras Cuentas por Pagar Filial Habitat Andina S.A. (3)	3.404.216	2.496.632
Total	**26.069.106**	**15.075.974**

(1) Se adjunta cuadro con detalle de Saldos de Proveedores y otras cuentas a pagar.
(2) Forma parte de la nota 11 letra e) ii)
(3) Se adjunta cuadro con detalle de Otras Cuentas por Pagar Filial Habitat Andina S.A.

(1) Detalle Proveedores y otras cuentas por pagar	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Asesorías y capacitaciones	388.193	595.902
Corredores de bolsa	37.357	62.735
Custodia de valores	250.000	220.216
Marketing y publicidad	826.023	597.245
Prest.y ases.médicas y previsionales	180.442	274.573
Prestadores pago de pensiones	143.414	78.856
Proveedores bancarios	18.592	23.221
Proveedores de recursos humanos	78.876	19.265
Serv.administrativos y logísticos	1.158.420	1.737.571
Servicios de cobranzas	22.007	22.906
Servicios de correspondencia	30.624	31.790
Servicios temporales	0	16.445
Servicios y suministros tecnológicos	285.287	718.599
Telefonía y comunicaciones	15.812	8.330
Total	**3.435.047**	**4.407.654**

(2) Detalle de Reclasificación de saldo cuentas por cobrar al Estado	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Cuentas por pagar afiliados de garantia estatal	101.277	103.580
Cuentas por pagar afiliados por bono post laboral	24.543	21.373
Cuentas por pagar afiliados por bono por hijo	0	0
Cuentas por pagar afiliados por APS	130.965	100.760
Cuentas por pagar afiliados Asignación familiar	0	65.147
Total	**256.785**	**290.860**

(3) Otras cuentas por pagar Filial Habitat Andina S.A.	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Impuestos de retención	395	188
Honorarios directores	2.368	2.530
Proveedores de asesorias	2.728	1.901
Otras cuentas por pagar	8.510	0
Sub Total Habitat Andina S.A.	**14.001**	**4.619**
Impuestos de retención	50.068	39.858
Detracciones	28.515	25.903
Retenciones de salud y afp del personal	55.867	43.603
Remuneraciones por pagar	0	0
Beneficios a los trabajadores	529.559	434.094
Proveedores Servicios de Administración	40.649	28.804
Proveedores Servicios de Publicidad	322.090	202.954
Proveedores de asesorias	31.226	51.102
Proveedores Corredoras de Bolsa	19.229	13.872
Proveedores de sistemas	55.980	12.993
Proveedores servicios comerciales	7.439	8.706
Proveedores de Operaciones	247.443	4.730
Proveedores de RRHH	18.189	76.810
Proveedores	21.234	146.815
Recaudación por clasificar	18.697	24.082
Honorarios directores	0	0
Recaudación por aclarar	8.056	5.504
Cuentas por pagar Compañías de Seguros Perú (1)	1.919.188	1.364.768
Pensiones por pagar	16.341	6.504
Otras cuentas por pagar	445	911
Sub Total AFP Habitat S.A. (Perú)	**3.390.215**	**2.492.013**
Total	**3.404.216**	**2.496.632**

NOTA 35 PASIVOS ACUMULADOS (Código 21.11.120)

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Detalle	Corrientes	
	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Remuneraciones por pagar	58.859	508.167
Provisión bono evaluación desempeño	2.950.794	2.792.152
Provisión comisión y premio vendedores	573.750	504.765
Provisión bono de vacaciones	501.484	452.560
Provisión indemnizacion plan de retiro	11.549	0
Gastos del personal acumulados (o devengados) y otras cantidades por pagar a los empleados	**4.096.436**	**4.257.644**
Retenciones y cotizaciones previsionales	642.164	616.079
Provisión vacaciones	1.734.539	1.587.115
Provisión aportes patronales	253.601	242.363
Pasivos administrativos acumulados (o devengados)	**2.630.304**	**2.445.557**
Total código 21.11.120	**6.726.740**	**6.703.201**

NOTA 36 PAGOS ANTICIPADOS (Código 11.11.100)

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el saldo de esta cuenta presenta el siguiente detalle:

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$
Seguros vigentes	36.149	12.530
Gastos Comisión Médica Asoc.AFP	127.288	103.299
Otros gastos anticipados (*)	9.922	1.514
Gastos por mantención y soporte anticipado	294.209	664.523
Seguros pagados por adelantado	14.350	5.856
Arriendos pagados por adelantado	14.259	23.510
Publicidad Pagada por Anticipado	6.140	19.671
Gastos de RRHH anticipados (Perú)	2.878	22.458
Gastos de inversiones anticipados (Perú)	53.733	19.371
Gastos de administración anticipados (Perú)	1.787	9.896
Gastos de mantención y soporte Sistema Operacional (Perú)	232.026	199.295
Gastos de servicios legales anticipados (Perú)	0	5.119
Totales	**792.741**	**1.087.042**

(*) Corresponde a los siguientes conceptos: a) Cancelación de registros de marcas M$1.514 y b) Pagos por asesoría en participación en índice sostenibilidad Dow Jones Sustainability Index Chile por M$8.408.

NOTA 37 OTROS ACTIVOS CORRIENTES (Código 11.11.120)

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la administradora no mantiene saldos en otros activos corrientes.

NOTA 38 OTROS GASTOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.210)

Los gastos incurridos por la Administradora, distintos a los de su operación normal, se presentan en el siguiente cuadro.

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Gastos no correspondiente a la operación				
Otros gastos bancarios	344	0	98	0
Castigo activo fijos	0	1.542	0	-4.993
Donaciones (1)	148.091	469.293	37.618	369.749
Gastos Recursos Humanos	4.845	3.482	1.568	75
Pérdidad en venta activo fijo	2.262	15.938	0	15.938
Contribuciones Bienes Raices en Arriendo	45.980	0	15.088	0
Otros gastos no operacionales	216	0	0	0
Totales	**201.738**	**490.255**	**54.372**	**380.769**

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

NOTA 39 OTROS INGRESOS DISTINTOS DE LOS DE OPERACIÓN (Código 31.11.200)

Los ingresos percibidos por la Administradora, distintos a los de su operación normal, se presentan en el siguiente cuadro.

Concepto	Ejercicio Actual Al 31/12/2016 M$	Ejercicio Anterior Al 31/12/2015 M$	Trimestre Actual Al 31/12/2016 M$	Trimestre Anterior Al 31/12/2015 M$
Ingresos por recuperación gastos	1.165	3.876	495	143
Reconoce IVA crédito proporcional	41.134	33.844	9.953	6.576
Intereses sobre depósitos Perú	36.731	97.191	11.502	38.611
Arriendo y suministros a instituciones	647.017	465.794	249.571	58.769
Otros ingresos ganados	197	0	0	0
Utilidad en venta activo fijo	715	1.776.810	0	1.776.557
Dividendo por inversión en otras sociedades	5.524	0	0	0
Siniestros liquidados a favor de la Administradora	0	27.965	0	25.292
Otros ingresos RRHH	0	33.830	0	2.724
Dev.Bonificación Estatal	0	1.114	0	0
Totales	**732.483**	**2.440.424**	**271.521**	**1.908.672**

NOTA 40 CONCILIACION DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Código 11.11.050)

Cuadro de conciliaciones correspondiente a los saldos por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2016

	Deudores comerciales M$	Comisiones por cobrar M$	Ctas.por cobrar Fdos.Pensiones M$	Ctas.por cobrar cia.de seguros M$	Cuentas por cobrar al Estado M$	Otras cuentas por cobrar M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2016	316.829	126.608	426.188	164.741	832.572	295.504	**2.162.442**
Más:							
Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0	32.327	0	365.740	0	**398.067**
Menos:							
Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	-90.822	-35.833	0	-135.747	0	-200.310	**-462.712**
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	**-90.822**	**-35.833**	**32.327**	**-135.747**	**365.740**	**-200.310**	**-64.645**
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2016	**226.007**	**90.775**	**458.515**	**28.994**	**1.198.312**	**95.194**	**2.097.797**

Al 31 de diciembre de 2015

	Deudores comerciales, neto M$	Comisiones por cobrar, neto M$	Cuentas por cobrar a los Fondos de Pensiones, neto M$	Cuentas por cobrar a las compañías de seguros, neto M$	Cuentas por cobrar al Estado, neto M$	Otras cuentas por cobrar, neto M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2015	541.568	2.106	289.132	0	605.644	71.663	**1.510.113**
Más:							
Aumento Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	0	124.502	137.056	164.741	226.928	223.841	**877.068**
Menos:							
Disminución Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	-224.739	0	0	0	0	0	**-224.739**
Total cambios en Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	**-224.739**	**124.502**	**137.056**	**164.741**	**226.928**	**223.841**	**652.329**
Saldo Final al 31 de diciembre de 2015	**316.829**	**126.608**	**426.188**	**164.741**	**832.572**	**295.504**	**2.162.442**

NOTA 41 CONCILIACION ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Código 21.11.040)

Cuadro de conciliaciones correspondiente a los saldos por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2016

	Acreedores comerciales M$	Ctas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud M$	Pensiones por pagar M$	Recaudación por aclarar M$	Ctas. por pagar a las cías. de seguros M$	Retenciones a pensionados M$	Pasivos de Arrendamiento M$	Otras cuentas por pagar M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2016	0	494.903	17.686	246.960	152.497	2.973.806	0	15.075.974	**18.961.826**
Más:									
Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	0	0	0	19.860	333.723	41.723	10.993.132	**11.388.438**
Menos:									
Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	-343.946	-13.852	-23.144	0	0	0	0	**-380.942**
Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por pagar	**0**	**-343.946**	**-13.852**	**-23.144**	**19.860**	**333.723**	**41.723**	**10.993.132**	**11.007.496**
Saldo Final al 31 de diciembre de 2016	**0**	**150.957**	**3.834**	**223.816**	**172.357**	**3.307.529**	**41.723**	**26.069.106**	**29.969.322**

Al 31 de diciembre de 2015

	Acreedores comerciales M$	Ctas. por pagar al Fdo. Nacional de Salud M$	Pensiones por pagar M$	Recaudación por aclarar M$	Ctas. por pagar a las cías. de seguros M$	Retenciones a pensionados M$	Otras cuentas por pagar M$	Total M$
Saldo Inicial 01 de enero de 2015	38.740	388.227	49.154	195.363	273.294	2.674.617	25.817.384	**29.436.779**
Más:								
Aumento en Acreedores y en las cuentas por pagar	0	106.676	0	51.597	0	299.189	0	**457.462**
Menos:								
Disminución en Acreedores y en las cuentas por pagar	-38.740	0	-31.468	0	-120.797	0	-10.741.410	**-10.932.415**
Total cambios en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por pagar	**-38.740**	**106.676**	**-31.468**	**51.597**	**-120.797**	**299.189**	**-10.741.410**	**-10.474.953**
Saldo Final al 31 de diciembre de 2015	**0**	**494.903**	**17.686**	**246.960**	**152.497**	**2.973.806**	**15.075.974**	**18.961.826**

NOTA 42 DONACIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Administradora realizó las siguientes donaciones:

Al 31 de diciembre de 2016

RUT	Nombre Beneficiario	Ley	DONACION			Activo Tributario Actualizado M$
			Monto Aporte M$	Gasto M$	Activo M$	
65.031.251-1	Club de Golf de Chile	19712	14.000	7.000	7.000	7.035
65.041.384-9	Club Deporte y RSE	19712	15.000	7.500	7.500	7.538
65.284.880-K	Fundación San Jose Centro de Atencion Familiar	3063	1.000	1.000	0	0
65.533.130-1	Fundación Un Techo para Chile	19885	5.000	2.500	2.500	2.500
65.824.990-8	Corporación Amigos del Patrimonio Religioso y Cultural de Chile	18985	41.316	20.658	20.658	20.761
65.943.320-6	Fundación Imagina (1)	19885	400.000	-13.814	153.814	154.345
70.021.750-7	Hogar de Niñas Las Creches	3063	21.000	21.000	0	0
70.543.600-2	Fundación Las Rozas de Ayuda Fraterna	19885	6.000	3.000	3.000	3.003
70.543.600-2	Fundación Las Rozas de Ayuda Fraterna	3063	75.596	75.596	0	0
71.178.900-6	Fundación Padre Semería	19885	2.000	1.000	1.000	1.005
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	1.535
73.075.200-8	Fundación Educacional Buenaventura	3063	1.000	1.000	0	0
75.187.300-K	Fundación Maria de La Luz Zañartu	3063	6.000	6.000	0	0
81.496.800-6	Fundación de Beneficencia Hogar de Cristo	3063	11.812	11.812	0	0
81.698.900-0	Pontificia Universidad Catolica de Chile	18681	500	250	250	251
82.130.300-1	Fundación Luz	19247	1.179	589	590	604
	TOTALES		**605.903**	**148.091**	**197.812**	**198.577**

Al 31 de diciembre de 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 (1)	20316	260.000	260.000	0	0
70.021.750-7	Hogar de Niñas Las Creches	3063	24.779	24.779	0	0
70.543.600-2	Fundación Las Rosas de Ayuda Fraterna	19885	6.000	3.000	3.000	3.027
		3063	97.456	97.456	0	0
65.031.251-1	Club de Golf de Chile	19712	14.000	7.000	7.000	7.000
65.041.384-9	Club Deporte y RSE	19712	15.000	7.500	7.500	7.568
71.178.900-6	Fundación Padre Semeria	19885	4.000	2.000	2.000	2.018
71.589.300-2	Asociación de Padres y Amigos de Personas con Déficit	3063	1.500	1.500	0	0
71.832.300-2	Corporación de Trabajo "Niño Levántate"	19247	3.000	1.500	1.500	1.524
73.075.200-8	Fundación Educacional Buena Ventura	3063	1.000	1.000	0	0
73.188.700-4	ONG Casa de Acogida La Esperanza	19885	1.500	750	750	770
75.187.300-K	Fundación 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
	TOTALES		**518.181**	**469.293**	**48.888**	**49.055**

Otras informaciones

1) Con fecha 30 de septiembre del año 2016 se procede a la donación efectiva a la Fundación "Imagina" por un total de M$250.000, lo anterior reemplaza la donación a la Fundación Levantemos Chile expuesta en el ejercicio 2015 cuyo objetivo era la reconstrucción de viviendas en el norte de Chile, donación que si bien estaba aprobada por el Directorio para su pago efectivo, finalmente no se llevó a cabo por no contar con las autorizaciones municipales solicitadas por el directorio. Debido a lo anterior se reemplaza en el ejercicio 2016 con el pago efectivo para el nuevo proyecto "Escuela Multideficit Amanecer – Puchuncaví" perteneciente a la misma entidad benefactora. El valor negativo presentado en la columna gasto, corresponde al mayor crédito contra impuesto a la renta por dicha donación, respecto a provisión 2015.

NOTA 43 HECHOS POSTERIORES

a) Pago de dividendo

Con fecha 06 de enero de 2017, se pagó a los señores accionistas un dividendo provisorio de$10,00 por acción (M$10.000.000) con cargo a las utilidades del ejercicio 2016, acordado en sesión de directorio de fecha 22 de noviembre de 2016.

b) Multa Superintendencia de Pensiones

Con fecha 13 de enero de 2017, por Resolución 007, notificada el 17 de ese mes, se aplicó a la Administradora, una Multa de 300UF, por Incurrir en exceso de inversiones en instrumentos derivados y errores en la confección y envió de los informes diarios de los Fondos de Pensiones.

c) Citación a Junta Ordinaria de Accionistas

Con fecha 22 de marzo de 2017, el Directorio de la sociedad, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el día jueves 20 de abril de 2017, a fin de tratar y pronunciarse acerca de las siguientes materias:
1. Aprobación de la Memoria, Balance y demás estados financieros de la Sociedad, correspondientes al ejercicio 2016, y del informe de los Auditores Externos;
2. La distribución de las utilidades del ejercicio 2016 y en especial, la proposición de repartir con cargo a dicho ejercicio un dividendo definitivo de $39 (treinta y nueve pesos) por acción, adicional a los dos dividendos provisorios de $10 (diez pesos) por acción distribuidos en Octubre de 2016 y Enero de 2017, respectivamente;
3. Políticas de Dividendos, y de Inversión y Financiamiento;
4. Designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2017;
5. Elección de Directorio;
6. Determinación de la remuneración para el año 2017 del Directorio, Comité de Directores, Comité de Inversiones y Solución de Conflictos de Interés, Comité Comercial y del Comité de Riesgo, y presupuesto de gastos de funcionamiento del Comité de Directores y sus asesores;
7. Dar cuenta de las operaciones realizadas por la Sociedad a que se refiere el Artículo 146 de Ley 18.046, sobre sociedades anónimas e informe anual de la gestión del Comité de Directores;
8. Determinación del periódico del domicilio social en que se publicarán los avisos de citación a juntas de accionistas; y
9. En general, cualquier materia de interés social que no sea propia de una junta extraordinaria.

d) Oficio Ordinario N° 6865 Superintendencia de Pensiones

Con fecha 30 de marzo de 2017 la Superintendencia de Pensiones, mediante Oficio Ordinario N° 6865, comunicó a la Administradora una serie de observaciones a las notas de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016. Dichas observaciones están referidas principalmente a la inclusión de párrafos que mejoran las revelaciones a los estados financieros consolidados presentados originalmente. Consecuentemente, en esta versión de los estados financieros consolidados de la Administradora, se ha complementado la información de: Nota 4 a); Nota 7; Nota 9 c); Nota 12 12.4; Nota 13 b.3.4.3; Nota 24 a); Nota 33; Nota 36 y Nota 43 de los Estados Financieros consolidados.

e) Otros

Entre el 1 de enero de 2017 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.