

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES HABITAT S.A.

DIRECTORIO

PRESIDENTE

José Antonio Guzmán Matta

VICEPRESIDENTE

Luis Rodríguez Villasuso Sario

DIRECTORES

Fernando Echeverría Vial
María Teresa Infante Barros
Oscar Medina Mora Escalante
Patricio Mena Barros
Patrick Muzard Le Minihy de la Villeherve
Juan Ignacio Silva Alcalde
Iván Wulf Andrade

ADMINISTRACIÓN

GERENTE GENERAL

Pablo Ihnen de la Fuente

GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Patricio Bascuñán Montaner

GERENTE COMERCIAL

Julio Molina Martínez

GERENTE DE INVERSIONES

Cristián Rodríguez Allendes

GERENTE DE OPERACIONES

Sergio Solari Angelo

GERENTE DE PLANIFICACIÓN

Fernando Rojas Ochagavía

GERENTE DE RECURSOS HUMANOS

Verónica Zigante Romero

FISCAL

José Miguel Valdés Lira

INFORMES FINANCIEROS

Al 31 diciembre de 2006 y 2005

SOCIEDAD ADMINISTRADORA AFP HABITAT S.A.

- Balance General
- Estado de Resultado
- Estado de Flujo Efectivo
- Patrimonio Mantenido
- Ingresos por Comisiones
- Conciliación de Ingresos por Comisiones
- Estados Complementarios
- Notas a los Estados Financieros
- Hechos Relevantes
- Análisis Razonado
- Informe de los Auditores Independientes

BALANCE GENERAL

(En Miles de Pesos)

ACTIVOS	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	DÍA MES AÑO AL 31 12 2006	DÍA MES AÑO AL 31 12 2005
Disponible	845.298	1.998.482
Depositos a Plazo	6.795.764	8.655.082
Valores Negociables(neto)	938.979	3.310.700
Ctas.por cobrar a los Fdos. de pensiones	1.921.563	283.306
Cuentas por Cobrar Cias.de Seguros		128.295
Cuentas por Cobrar al Estado	5.808	59.425
Doctos. y Ctas por Cobrar Empresas Relacionadas	92.619	264.357
Comisiones por Cobrar	171.764	1.092.928
Deudores Varios (neto)	880.699	275.462
Documentos por Cobrar (Neto)	38.423	32.406
Existencias (neto)	42.005	51.259
Impuestos por Recuperar	1.226.999	1.043.023
Gastos pagados por Anticipado	62.306	53.136
Impuestos Diferidos	213.499	309.443
Otros Activos Circulantes	0	0
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	13.364.021	17.429.009
Encaje Fondo de Pensiones tipo A	18.656.751	12.108.622
Encaje Fondo de Pensiones tipo B	27.274.750	21.748.037
Encaje Fondo de Pensiones tipo C	50.723.642	45.878.471
Encaje Fondo de Pensiones tipo D	10.961.100	10.099.866
Encaje Fondo de Pensiones tipo E	2.064.500	2.355.519
TOTAL ENCAJE	109.680.743	92.190.515
Terrenos	854.557	854.557
Construcciones y Obras de Infraestruc.	11.959.286	11.959.286
Equipos, Muebles y Utiles	7.518.885	7.418.648
Otros Activos Fijos	3.184.149	2.528.170
Depreciacion acumulada (Menos)	-9.580.503	-9.003.674
TOTAL ACTIVOS FIJOS	13.936.374	13.756.987
Inversiones en empresas relacionadas	1.507.543	1.556.890
Inversiones en Otras Sociedades	31.883	31.883
Menor Valor de Inversiones	0	0
Mayor Valor de Inversiones (Menos)	0	0
Deudores a Largo Plazo	530.559	0
Doctos. y Ctas. por Cobrar a Emp. Relacionadas	175.728	0
Doctos. y Ctas. por Cobrar a Cias. de Seguros	0	0
Impuesto diferidos a largo plazo	0	0
Intangibles	1.391.584	886.857
Amortizacion (Menos)	-831.447	-730.255
Otros	0	0
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.805.850	1.745.375
TOTAL ACTIVOS	139.786.988	125.121.886

BALANCE GENERAL

(En Miles de Pesos)

PASIVOS	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	DIA MES AÑO AL 31 12 2006	DIA MES AÑO AL 31 12 2005
Obligaciones con Bancos e Instituc. Finan.	0	0
Obligaciones con el Publico	0	0
Dividendos por Pagar	5.000.000	5.105.000
Cuentas por Pagar	2.248.466	1.326.569
Documentos por Pagar	0	0
Ctas.por Pagar a los Fondos de Pensiones	3.320	3.178
Acreedores Varios	29.186	29.212
Doctos. y Ctas. por Pagar a Emp. Relacionadas	46	0
Ctas.por Pagar al Fondo Nac. de Salud	220.962	217.588
Pensiones por Pagar	39.921	19.187
Recaudacion por Aclarar	246.594	284.537
Dev. a emp. y afil. por pagos en exceso	0	0
Ctas. por Pagar a Cias. de Seguros	5.723.841	2.426.017
Cuentas por Pagar a otras A.F.P.	10.255	0
Provisiones	4.473.501	4.759.807
Retenciones	577.803	706.745
Retenciones a Pensionados	968.027	852.993
Impuesto a la Renta	0	0
Ingresos Percibidos por Adelantado	0	0
Impuestos diferidos	0	0
Otros Pasivos Circulantes	0	0
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	19.531.667	15.741.088
Oblig.con Bancos e Inst.Financ. largo Plazo	0	0
Obligaciones con el publico largo Plazo	0	0
Documentos por Pagar Largo Plazo	0	0
Doctos. y Ctas. por pagar a Cias.de Seguros	0	0
Acreedores Varios Largo Plazo	0	0
Doctos.y Ctas.por Pagar a EERR largo Plazo	0	0
Provisiones Largo Plazo	0	0
Impuesto diferido Largo Plazo	6.174.613	4.125.949
Otros Pasivos a Largo Plazo	0	0
TOTAL PASIVOS DE LARGO PLAZO	6.174.613	4.125.949
INTERES MINORITARIO		
Capital Pagado	1.543.660	1.543.660
Reserva Revalorizacion Capital	0	0
Sobreprecio en venta acciones propias	0	0
Otros Reservas	54.742	47.518
Ut.Retenidas (sumas cod.24.05 I a 24.056)	112.482.306	103.663.671
Reserva Futuros Dividendos	0	0
Utilidades Acumuladas	89.397.670	87.548.255
Perdidas Acumuladas (Menos)	0	0
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	33.069.636	26.391.781
Dividendos Provisorios (Menos)	-9.985.000	-10.276.365
Deficit Acum. Periodo Desarrollo (Menos)	0	0
TOTAL PATRIMONIO	114.080.708	105.254.849
TOTAL PASIVOS	139.786.988	125.121.886

ESTADO DE RESULTADOS

(En Miles de Pesos)

	EJERCICIO ACTUAL DIA MES AÑO DESDE 01 01 2006 HASTA 31 12 2006	EJERCICIO ANTERIOR DIA MES AÑO DESDE 01 01 2005 HASTA 31 12 2005
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	122.687.249	103.051.187
Ingresos por Comisiones	103.172.803	94.303.671
Utilidad (Pérdida) del Encaje	17.701.162	7.981.617
Otros Ingresos Operacionales	1.813.284	765.899
TOTAL GASTOS OPERACIONALES (Menos)	-82.389.987	-68.743.768
Remuneraciones al Personal Adm (Menos)	-13.242.311	-13.161.366
Remuneraciones al Personal Vtas. (Menos)	-6.068.713	-4.621.639
Remuneraciones al Directorio (Menos)	-479.065	-397.197
Gastos de Comercializacion (Menos)	-835.006	-848.651
Gastos en Computacion (Menos)	-930.562	-923.578
Gastos de Administracion (Menos)	-12.251.959	-11.483.612
Depreciacion del Ejercicio (Menos)	-1.050.197	-1.155.289
Amortizacion del Ejercicio (Menos)	-101.192	-68.640
Primas Seg. Inv. y Sobrevivencia (Menos)	-47.430.982	-36.083.634
Otros Gastos de Operacion (Menos)	-162	0
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	40.297.262	34.307.419
Ingresos Financieros	429.409	474.237
Ut. (Pérdida) en Soc. Giro Complementario	8.431	-4.609
Ut. (Pérdida) en Inv. en Emp.de Dep. de Valores	39.187	33.051
Ut. (pérdida) de la inv. en soc. relacionadas	-260.547	-636.822
Otros Ingresos No Operacionales	478.945	673.669
Amortizacion Menor Valor Invers. (Menos)	0	0
Gastos Financieros (Menos)	0	0
Otros Gastos No Operacionales (Menos)	-20.684	-19.342
Correccion Monetaria	-1.886.702	-3.086.877
Diferencia de Cambio	1.354	-3.956
UTILIDAD (PERDIDA) NO OPERACIONAL	-1.210.607	-2.570.649
Result. antes del Impto. a la renta	39.086.655	31.736.770
Impuestos a la Renta (Menos)	-6.017.019	-5.344.989
Itemes Extraordinarios	0	0
Utilidad (pérdida) antes de interes minoritarios	33.069.636	26.391.781
Interes Minoritario	0	0
UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA	33.069.636	26.391.781
Amortizacion mayor valor de Inversiones	0	0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	33.069.636	26.391.781

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(En Miles de Pesos)

	EJERCICIO ACTUAL DIA MES AÑO DESDE 01 01 2006 HASTA 31 12 2006	EJERCICIO ANTERIOR DIA MES AÑO DESDE 01 01 2005 HASTA 31 12 2005
FLUJO NETO ORIG. POR ACTIV.OPERACIONALES	22.204.477	23.361.854
Ingresos por Comisiones	103.895.708	93.619.533
Ingresos financieros percibidos	263.668	851.291
Dividendos y otros repartos recibidos	6.218	15.267
Otros ingresos Percibidos	186.333.490	159.442.104
Remuneracion al Personal (Menos)	-19.347.047	-16.274.732
Gastos de Comercializacion (Menos)	-477.132	-551.063
Gastos de Computacion (Menos)	-600.823	-571.329
Gastos de Administracion (Menos)	-8.674.432	-8.264.107
Prima de seguro de Inv. y Sobrev.(Menos)	-44.023.763	-33.795.180
Intereses Pagados (Menos)		-4.638
Impuestos a la renta pagado (Menos)	-5.920.079	-6.112.741
Otros gastos de operacion (Menos)	-189.251.331	-164.992.551
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIV.DE FINANCIAMIENTO	-24.270.187	-23.033.262
Colocacion de acciones de pago	0	0
Obtencion de prestamos	0	0
Obligaciones con el publico	0	0
Prestamos documentados de EERR	0	0
Obtencion de otros prestamos de EERR	0	0
Otros Fuentes de financiamiento	0	0
Pago de dividendos (Menos)	-24.270.187	-23.033.262
Repartos de capital (Menos)	0	0
Pago de prestamos (Menos)	0	0
Pago de obligac. con el publico (Menos)	0	0
Pago de prest. doc.de EE.RR (Menos)	0	0
Pago de otros prest. EERR (Menos)	0	0
Pagos por com. y colocacion tanto de acciones	0	0
Otros desembolsos por financiamiento (Menos)	0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIV.DE INVERSIÓN	-755.933	-220.352
Venta de activos fijos	27.963	39.726
Venta de inversiones permanentes		
Venta de otras inversiones	70.633.736	60.471.092
Venta de cuotas del Encaje	3.400.950	3.339.272
Recaudación por prestamos doc. a EE.RR		
Recaudación de otros prestamos a EE.RR	1.005	
Otros ingresos de inversion		
Incorporacion de activos fijos (Menos)	-878.762	-715.568

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(En Miles de Pesos)

	EJERCICIO ACTUAL DIA MES AÑO DESDE 01 01 2006 HASTA 31 12 2006	EJERCICIO ANTERIOR DIA MES AÑO DESDE 01 01 2005 HASTA 31 12 2005
Pago de intereses capitalizados (Menos)	0	0
Inversiones permanentes (Menos)	-397.839	-564.997
Inversiones en Inst.financieros (Menos)	-67.869.083	-56.596.712
Invers. en cuotas para el Encaje (Menos)	-5.216.464	-6.131.921
Prestamos docum. a EERR (Menos)	0	0
Otros prestamos a EERR (Menos)	0	0
Otros desembolsos de inversión (Menos)	-457.439	-61.244
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO(NEGATIVO) PERIODO	-2.821.643	108.240
EFFECTO INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO	-44.893	-67.332
EQUIVALENTE VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO	-2.866.536	40.908
EQUIVALENTE SALDO INICIAL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7.653.651	7.612.743
SALDO FINAL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4.787.115	7.653.651
SALDO INICIAL Y FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
SALDO INICIAL	7.653.651	7.612.743
Disponible	1.998.482	1.231.041
Depositos a plazo (Neto)	5.655.169	6.381.702
Valores Negociables (Neto)		
SALDO FINAL	4.787.115	7.653.651
Disponible	845.298	1.998.482
Depositos a plazo (Neto)	3.941.817	5.655.169
Valores Negociables (Neto)	0	0
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	-2.866.536	40.908

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(En Miles de Pesos)

CONCILIACION ENTRE RESULTADO NETO Y FLUJO OPERACIONAL	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	DIA MES AÑO DESDE 01 01 2006 HASTA 31 12 2006	DIA MES AÑO DESDE 01 01 2005 HASTA 31 12 2005
Utilidad (perdida) del ejercicio	33.069.636	26.391.781
Resultado en Venta de Activos	16.934	15.152
Utilidad (Perdida) en ventas activos fijos	16.934	15.152
Utilidad en venta de inversiones (Menos)	0	0
Perdida en ventas de inversiones	0	0
(Utilidad) Perdida en Ventas de otros activos	0	0
CARGOS(ABONOS) A RESULTADOS QUE NO REPRESENTAN FLUJOS EFECTIVOS	-2.000.857	4.229.035
Ingresos por comisiones devengadas	-171.764	-1.092.928
Depreciación del ejercicio	1.050.197	1.155.289
Amortización de intangibles	101.192	68.640
Castigos y provisiones	2.090.301	1.422.295
Perdida (Utilidad) del Encaje	-17.701.162	-7.981.617
Utilidad devengada en inv.EERR (Menos)	-47.288	-33.051
Perdida devengada en inv. en EERR	260.217	641.430
Amortización menor valor de inversiones	0	0
Amortización mayor valor de inversiones (Menos)	0	0
Gastos por prima de seguro invalidez y sobrevivencia	5.181.532	1.687.115
Corrección monetaria	1.886.702	3.086.877
Diferencias de cambios netas	-1.354	3.956
Otros abonos a res.que no representan flujo	-429.410	-474.237
Otros cargos a resultado que no representan flujos	5.779.980	5.745.266
Variación de act. que afectan el flujo de Efectivo	-1.811.494	4.288
Comisiones por cobrar	1.127.433	625.898
Ctas.x cobrar al Fondo de Pensiones		
compañía de seguros, Estado	-1.722.591	214.438
Existencias	-417.264	-587.313
Otros activos	-799.072	-248.735
Variación de pasivo que afecten el flujo	-7.069.742	-7.278.402
C.x P.al FNS.Fondo Pensiones Cias.Seg.y otras	-1.853.986	-2.532.637
C.x P.Relac. con Resultado operacional	-1.364.563	-412.184
Intereses por pagar	0	0
Impuesto a la renta por pagar (neto)	-3.839.728	-4.463.747
Otras C.x P.Relac. con Result. No Op.	0	0
Otros impuestos por pagar (neto)		-13.635
Pensiones por Pagar	22.566	122.983
Recaudación por aclarar y Dev.a emp.y af.x P.E.E	-34.031	20.818
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	22.204.477	23.361.854

PATRIMONIO NETO MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA

(En Miles de Pesos)

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	DIA MES AÑO AL 31 12 2006	DIA MES AÑO AL 31 12 2005
Total Patrimonio (mas o menos)	114.080.708	105.254.849
Depositos a Plazo (Menos)	0	0
Valores Negociables (Menos)	0	0
Doctos. y Ctas. por cobrar EERR (Menos)	-92.619	-264.357
Inversiones en emp. relacionadas (Menos)	-1.507.543	-1.556.890
Inversiones en otras sociedades (Menos)	-31.883	-31.883
Menor valor inversiones (Menos)	0	0
Mayor valor de inversiones (mas)	0	0
Doctos. y ctas. por cobrar a EERR (Menos)	-175.728	0
PATRIMONIO NETO	112.272.935	103.401.719
CALCULO DEL CAPITAL MINIMO EN UNIDADES DE FOMENTO		
PATRIMONIO NETO MANTENIDO, EN U.F.	6.122.961	5.752.590
CAPITAL MINIMO REQUERIDO EN U.F.	20.000	20.000
SUPERAVIT (DEFICIT) DE CAPITAL MINIMO U.F.	6.102.961	5.732.590
NUMERO DE TOTAL DE AFILIADOS A LA ADMINISTRADORA	1.859.265	1.769.809

A. TOTAL DE INGRESOS POR COMISIONES

(En Miles de Pesos)

	EJERCICIO ACTUAL DIA MES AÑO DESDE 01 01 2006 HASTA 31 12 2006	EJERCICIO ANTERIOR DIA MES AÑO DESDE 01 01 2005 HASTA 31 12 2005
COMISIONES PORCENTUALES	99.104.752	89.687.599
Comisión por depositos de Cotizaciones Periodicas	97.276.529	88.164.878
Comisión por transferencia de saldos	0	0
Comisión por retiros parciales	835.868	756.398
Comisión por administración de cotizaciones Voluntarias	992.355	766.323
COMISIONES FIJAS	4.068.051	4.616.072
Comisión por deposito de cotizaciones periodicas	4.068.051	4.616.072
Comisión Por Transferencia de saldos	0	0
Comisión por retiros parciales	0	0
Comisión por recaudación y trasposos a otras entidades	0	0
INGRESOS POR COMISIONES	103.172.803	94.303.671

INGRESOS POR COMISIONES

B. DETALLE DE INGRESOS POR COMISIONES

(En Miles de Pesos)

INGRESOS POR COMISIONES

Ejercicio Actual: desde 01/01/2006 hasta 31/12/2006

Ejercicio Anterior: desde 01/01/2005 hasta 31/12/2005

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
COMISIONES PORCENTUALES	19.139.602	13.051.140	37.655.837	34.135.146	34.594.413	34.397.304	6.262.404	6.300.461	1.452.496	1.803.548
Comisión por deposito de cotizaciones Periodicas	18.823.451	12.840.406	37.412.826	33.951.737	33.987.915	33.891.263	5.683.243	5.767.212	1.369.094	1.714.260
Comisión por transferencia de saldos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisión por retiros parciales.	5.005	5.861	7.731	8.868	220.304	178.720	532.856	487.164	69.972	75.785
Comisión por administración de cotiz. voluntarias	311.146	204.873	235.280	174.541	386.194	327.321	46.305	46.085	13.430	13.503
COMISIONES FIJAS	580.411	477.995	1.760.528	2.012.178	1.393.373	1.711.749	277.008	326.454	56.731	87.696
Comisión por deposito de cotiz. periodicas	580.411	477.995	1.760.528	2.012.178	1.393.373	1.711.749	277.008	326.454	56.731	87.696
Comisión por transferencia de saldos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisión por retiros parciales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisión por recaudac. y traspaso a otras Instituc.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INGRESOS POR COMISIONES	19.720.013	13.529.135	39.416.365	36.147.324	35.987.786	36.109.053	6.539.412	6.626.915	1.509.227	1.891.244

INGRESOS POR COMISIONES

C. CONCILIACION DE INGRESOS POR COMISIONES

(En Miles de Pesos)

INGRESOS POR COMISIONES

Ejercicio Actual: desde 01/01/2006 hasta 31/12/2006

Ejercicio Anterior: desde 01/01/2005 hasta 31/12/2005

	TIPO A		TIPO B		TIPO C		TIPO D		TIPO E	
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
COMIS. PAGADAS POR EL FONDO DE PENSIONES (Mas)	19.634.417	13.197.065	39.825.852	34.915.310	36.082.319	35.611.682	6.563.982	6.481.647	1.513.442	1.845.110
Comis. pagadas por los Afiliados. (Mas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comis. pagadas por otras Instituc.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones traspasadas desde otras Administ.(Mas)	90.522	7.256	104.318	12.078	241.810	182.600	3.391	1.358	411	60
Com devengadas por la Adm. pendientes de cobro al Fondo	30.618	107.109	61.122	617.342	68.301	304.214	9.620	50.642	2.103	13.621
Com devengadas por la Adm. pendientes de cobro al Afiliado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras (Mas)	0	0	0	0	362	0	0	0	0	0
Corrección monetaria de las comisiones (Mas)	225.438	302.891	476.637	867.685	448.896	886.911	83.014	164.524	19.729	48.975
Comisiones traspasadas a otras Administradoras (Menos)	0	0	0	0	-118.946	-286.133	0	0	0	0
Comisiones devengadas en Ej. Anterior cobradas en Ej. Act	-104.906	-35.250	-604.644	-129.096	-297.958	-166.776	-49.600	-29.458	-13.341	-8.898
Otras (Menos)	-68.926	-18.269	-272.274	-47.220	-273.772	-333.736	-41.287	-25.133	-6.172	-2.717
Corrección monetaria de comisiones (Menos)	-87.150	-31.667	-174.646	-88.775	-163.226	-89.709	-29.708	-16.665	-6.945	-4.907
INGRESOS POR COMISIONES	19.720.013	13.529.135	39.416.365	36.147.324	35.987.786	36.109.053	6.539.412	6.626.915	1.509.227	1.891.244

ESTADOS COMPLEMENTARIOS

A. DETERMINACION DE ACTIVOS Y RESULTADOS NETOS DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

(En Miles de Pesos)

A1.ACTIVOS NETO DE ENCAJE E INVERSIONES EN SOCIEDADES

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	DIA MES AÑO AL 31 12 2006	DIA MES AÑO AL 31 12 2005
TOTAL ACTIVOS	139.786.988	125.121.886
Encaje	109.680.743	92.190.515
Inversión en emp. de deposito de valores	153.896	150.452
Inv. en S.A. que adm. carteras de recursos propias		
Inv. en S.A. filiales que presten servicio	0	126.031
Inversiones en otras sociedades	1.385.530	1.312.291
TOTAL ACTIVO NETO	28.566.819	31.342.597

A2.RESULTADO NETO DE RENTABILIDADES DEL ENCAJE Y DE INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	DIA MES AÑO AL 31 12 2006	DIA MES AÑO AL 31 12 2005
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	33.069.636	26.391.781
Utilidad (pérdida) del Encaje	17.701.162	7.981.617
Utilidad (pérdida) en soc.emp. de depos. de valores	39.187	33.051
Utilidad (pérdida) en S.A. que adm. carteras de recursos propios	0	0
Utilidad (pérdida) en S.A. filiales que presten servicios	8.431	-4.609
Utilidad (pérdida) por inversiones en otras sociedades	-260.547	-636.822
Otros ingresos extraordinarios	478.945	673.669
UTILIDAD LIBRE DE INVERS. RELACIONADAS	15.102.458	18.344.875

ESTADOS COMPLEMENTARIOS

Las Notas Explicativas adjuntas Nro. 1 a la 43 forman parte integral de estos Estados Financieros. Los abajo firmantes se declaran responsables de la información contenida en los presentes Estados Financieros y en sus respectivas Notas Explicativas, asumiendo por lo tanto la responsabilidad legal correspondiente.



Pablo Ihnen de la Fuente
Gerente General



Freddy Salgado Albornoz
Contador General

NOTA 1. ASPECTOS LEGALES DE LA ADMINISTRADORA

A) RAZÓN SOCIAL DE LA ADMINISTRADORA.

Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.

B) SINGULARIZACIÓN DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD.

A.F.P. 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.

C) RESOLUCIÓN DE LA SUPERINTENDENCIA Y LA 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 Administradora de Fondos de Pensiones N° E 002/81 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.

D) OBJETIVO DE LA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES EN CONFORMIDAD AL D.L. N° 3.500.

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

E) INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES.

La Sociedad tiene el carácter de Sociedad Anónima Abierta y se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el N° 051.

F) FECHA DE INICIACIÓN DE ACTIVIDADES.

27 de enero de 1981.

G) NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN QUE TIENE BAJO SU RESPONSABILIDAD LA FISCALIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES.

Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones.

NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

A. GENERALES

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2006 y 2005, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones, en lo no regulado por ésta, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros y en lo no determinado por ambas instituciones, sobre la base de los principios y normas contables generalmente aceptadas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

B. PERÍODO CUBIERTO POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros corresponden al período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2006. El ejercicio anterior con el cual se efectúa la comparación corresponde al período entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2005.

C. ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al 31 de diciembre de 2006, aquellas correspondientes al ejercicio anterior. Estas últimas han sido actualizadas para fines comparativos, aplicándoles la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (I.P.C.) entre el 30 de noviembre de 2006 y el 30 de noviembre de 2005.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

I.P.C. AL 30/11/2006	I.P.C. AL 30/11/2005	VARIACIÓN I.P.C.
124,11	121,53	2,1%

D. CORRECCIÓN MONETARIA

Con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, se han actualizado el capital propio financiero y los activos y pasivos no monetarios, de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor, I.P.C.

E. BASES DE CONVERSIÓN

Los tipos de cambio utilizados y sus variaciones, son los que a continuación se señalan:

MONEDA	TIPO DE CAMBIO		VARIACIÓN PORCENTUAL
	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR	
Dólar estadounidense US\$	532,39	512,50	3,9%
EURO	700,70	606,58	15,5%
Dólar australiano AUD	420,16	375,29	12,0%
Unidad de Fomento UF	18.336,38	17.974,81	2,0%

F. INVERSIONES FINANCIERAS

- Depósitos a plazo

Por tratarse de instrumentos susceptibles de ser adquiridos por los Fondos de Pensiones, se valorizarán según las normas vigentes establecidas por la Superintendencia de A.F.P.

- Valores negociables

Los instrumentos susceptibles de ser adquiridos por los Fondos de Pensiones, se valorizarán según las normas vigentes establecidas por la Superintendencia de A.F.P.

Están constituidos por: Instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, Debentures, Bonos de Reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional u otras instituciones de previsión, Letras Hipotecarias emitidas por Instituciones Financieras y Bonos de Empresas.

- Encaje

El Encaje debe ser invertido por la Administradora en los Fondos de Pensiones que administra, el cual debe ser equivalente al 1% de las cuotas de dichos Fondos. Esta inversión se valorará multiplicando el número de cuotas mantenidas por la Administradora en los Fondos de Pensiones, por el valor de cierre de éstas del día que corresponda la información.

G. EXISTENCIAS

El método de valorización de las existencias es el valor de costo más revalorizaciones legales y el sistema de costeo es el precio medio ponderado. La Sociedad no ha constituido provisiones que rebajen el activo.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

H. ACTIVO FIJO

Los bienes del activo fijo físico han sido valorizados a su costo de adquisición más revalorizaciones legales.

I. DEPRECIACIÓN ACTIVO FIJO

Las depreciaciones se determinan sobre la base del sistema lineal en función de la vida útil estimada de los bienes.

J. INTANGIBLES

Los Activos Intangibles se valorizan a su costo de adquisición más revalorizaciones legales. Las amortizaciones se calculan sobre la base del sistema lineal a tres años. Se estableció este plazo debido principalmente a la obsolescencia de los productos, ya que se trata principalmente de softwares computacionales.

Los gastos que se encuentran imputados en esta cuenta se presentan al valor original con que fueron activados, corregidos monetariamente.

Las amortizaciones efectuadas sobre dichos gastos se encuentran rebajando el activo en el ítem Amortización (Código 14.100) y se ha reconocido en el estado de resultados M\$ 101.192.- correspondiente a la amortización del ejercicio actual y M\$ 68.640.- al ejercicio anterior.

K. INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES.

Al 31 de diciembre 2006 y 2005 las inversiones en Invesco Internacional S.A., Inversiones DCV S.A., Servicios de Administración Previsional S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A. y Habitat Desarrollo Internacional S.A. (ésta última solo para el ejercicio 2005) se encuentran valorizadas según las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Circular N° 1.697, método valor patrimonial proporcional (VPP), y Oficio Ordinario N° F 5329 del 24 de Septiembre de 1997, emitido por la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones.

Con fecha 27 de diciembre de 2006, en sesión extraordinaria de Directorio de la Sociedad Habitat Desarrollo Internacional S.A., se acordó su disolución, la que fue absorbida por A.F.P. Habitat S.A.

La inversión en Iconstruye S.A.(ex CCHC Marketplace S.A.). se encuentra valorizada a costo corregido dado que no tiene influencia significativa sobre la Sociedad.

L. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto a la renta se contabiliza a resultados en función de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los impuestos diferidos han sido determinados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, mediante Circular N° 1.466, los boletines técnicos N°s 60, 68, 69 y 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y oficio ordinario N° 17.817 de fecha 28 de diciembre de 2001 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones.

De acuerdo con el Boletín Técnico N° 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., a partir de 2001 los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que se reversará la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

M. SOFTWARE COMPUTACIONAL

Los softwares computacionales registrados fueron adquiridos como paquetes computacionales. El desembolso respectivo fue contabilizado en el ítem "Intangibles" (código 14.090).

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

N. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

La política de la Sociedad es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa días.

Bajo “Flujos originados por actividades de operación” se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo, además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados, dado que incorpora los conceptos de “Ingresos Financieros”, “Otros Ingresos No Operacionales” (ver nota N° 32), “Impto. a la Renta pagado” y “Otros Gastos de Operación” (ver nota N° 31).

En cumplimiento con lo establecido en la Circular N° 1.235 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones, la Sociedad presenta al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el Estado de Flujo de Efectivo utilizando el método directo.

O. APOORTE DEL EMPLEADOR AL SEGURO DE CESANTÍA

De acuerdo a las instrucciones emitidas por el Boletín N° 74 del Colegio de Contadores de Chile A.G. referente a la contabilización del aporte que hace el empleador al seguro de cesantía, la Sociedad registra esta cotización directamente como costo de la remuneración.

NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2006 no se registran cambios contables.

NOTA 4. DEPOSITOS A PLAZO (CÓDIGO 11.020)

Composición del saldo:

Al cierre del ejercicio actual, la Administradora registra los siguientes saldos en esta cuenta

EMISOR	RUT	SERIE	FECHA	UNIDADES INSTRUMENTO	PRECIO VENCIMIENTO	VALOR M\$
ABN AMBRO BANK	97.919.000-K	FNABN-290107	29/1/07	904.704.003,00	0,99498	900.162
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-231007	23/10/07	450.823.000,00	0,95256	429.435
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-220607	22/6/07	512.213.608,00	0,97169	497.713
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-211107	21/11/07	626.155.200,00	0,94793	593.551
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-100108	10/1/08	435.669.968,00	0,93946	409.295
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-060707	6/7/07	125.685.120,00	0,96964	121.869
Banco de Credito e Inversiones	97.006.000-6	FNBCI-080107	8/1/07	153.383.347,00	0,99828	153.120
BancoEstado	97.030.000-7	FNEST-281207	28/12/07	986.508.200,00	0,94280	930.080
BancoEstado	97.030.000-7	FNEST-211207	21/12/07	753.023.630,00	0,94384	710.734
Corpbanca	97.023.000-9	FNCOR-080108	8/1/08	2.181.200.000,00	0,93976	2.049.805
						6.795.764

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

Al cierre del ejercicio anterior, la Administradora registra los siguientes saldos en esta cuenta:

EMISOR	RUT	SERIE	FECHA	UNIDADES INSTRUMENTO	PRECIO VENCIMIENTO	VALOR M\$
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	FNBBV-161106	16/11/06	166.417.680,00	0,94538	160.632
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	FNBBV-130206	13/2/06	159.725.520,00	0,99214	161.798
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile	97.032.000-8	FNBBV-100106	10/1/06	294.820.720,00	0,99824	300.482
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-170406	17/4/06	527.836.920,00	0,98166	529.037
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-130406	13/4/06	175.676.844,00	0,98233	176.197
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-120106	12/1/06	133.052.436,00	0,99788	135.558
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-110106	11/1/06	80.451.200,00	0,99801	81.977
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-090206	9/2/06	135.026.364,00	0,99335	136.945
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-060406	6/4/06	42.050.420,00	0,98350	42.225
Banco de Chile	97.004.000-5	FNCHI-021106	2/11/06	318.276.900,00	0,94763	307.943
Banco de Credito e Inversiones	97.006.000-6	FNBCI-310106	31/1/06	141.789.600,00	0,99480	144.014
Banco de Credito e Inversiones	97.006.000-6	FNBCI-260106	26/1/06	151.527.500,00	0,99561	154.030
Banco de Credito e Inversiones	97.006.000-6	FNBCI-210406	21/4/06	220.605.120,00	0,98100	220.959
Banco de Credito e Inversiones	97.006.000-6	FNBCI-190106	19/1/06	17.158.100,00	0,99660	17.459
Banco de Credito e Inversiones	97.006.000-6	FNBCI-170406	17/4/06	177.558.880,00	0,98166	177.962
Banco de Credito e Inversiones	97.006.000-6	FNBCI-070306	7/3/06	104.575.900,00	0,98885	105.582
Banco de Credito e Inversiones	97.006.000-6	FNBCI-010206	1/2/06	71.428.000,00	0,99463	72.536
BancoEstado	97.030.000-7	FNEST-021106	2/11/06	323.910.000,00	0,94763	313.393
Banco Santander Chile	97.036.000-K	FNSTD-080506	8/5/06	296.484.400,00	0,97826	296.130
Citibank N.A	97.008.000-7	FNCIT-270306	27/3/06	859.563.835,00	0,98514	864.574
Citibank N.A	97.008.000-7	FNCIT-230106	23/1/06	3.189.203.376,00	0,99599	3.243.120
Corpbanca	97.023.000-9	FNCOR-270706	27/7/06	629.760.000,00	0,96450	620.159
Corpbanca	97.023.000-9	FNCOR-180706	18/7/06	157.440.000,00	0,96597	155.276
Corpbanca	97.023.000-9	FNCOR-110106	11/1/06	78.251.250,00	0,99801	79.736
Corpbanca	97.023.000-9	FNCOR-060306	6/3/06	92.856.400,00	0,98902	93.766
Corpbanca	97.023.000-9	FNCOR-040106	4/1/06	62.339.967,00	0,99914	63.592
						8.655.082

NOTA 5. VALORES NEGOCIABLES (CÓDIGO 11.030)

Composición del saldo

INSTRUMENTOS	VALOR CONTABLE	
	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Bonos de Reconocimiento Previsional	721.689	691.626
Instrumentos Banco Central de Chile	0	1.251.149
Letras de Crédito Hipotecarias emitidas por instituciones financieras	35.197	526.391
Bono de Entidades Financieras	0	841.534
Debentures	182.093	0
TOTAL VALORES NEGOCIABLES	938.979	3.310.700

Instrumentos de renta fija

INSTRUMENTOS	FECHA		VALOR PAR M\$	VALOR CONTABLE		VALOR DE MERCADO M\$	PROVISIÓN
	COMPRA	VENCIMIENTO		MONTO M\$	TASA		
BRP	31/05/1981	15/3/08	718.312	721.689	3,4161	721.689	0
DEB	15/06/2005	15/12/14	183.633	182.093	3,6586	182.093	0
LHF	01/01/1987	1/1/13	34.276	35.197	4,9220	35.197	0
VALOR CARTERA DE INVERSIONES				938.979		938.979	0

NOTA 6. TOTAL ENCAJE

Con el objeto de garantizar la rentabilidad mínima de los Fondos de Pensiones, a que se refiere el artículo 37 del D.L. N° 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.

A la fecha de los Estados Financieros la Administradora mantenía una inversión en el Encaje (Código 12.000) de M\$ 109.680.743.- (M\$ 92.190.515.- en el ejercicio anterior) en los Fondos de Pensiones que administra de acuerdo al siguiente detalle:

	EJERCICIO ACTUAL AL 31/12/2006		EJERCICIO ANTERIOR AL 31/12/2005	
	M\$	CUOTAS	M\$	CUOTAS
Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	18.656.751	873.185,06	12.108.622	691.327,11
Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	27.274.750	1.527.877,37	21.748.037	1.446.135,44
Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	50.723.642	2.698.442,12	45.878.471	2.829.975,95
Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	10.961.100	740.534,81	10.099.866	765.263,37
Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	2.064.500	128.808,44	2.355.519	158.514,61
TOTAL ENCAJE MANTENIDO POR LA ADMINISTRADORA	109.680.743		92.190.515	

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

La inversión del Encaje en cuotas de los respectivos Fondos de Pensiones, generó entre el 1 de enero de 2006 y el 31 de diciembre de 2006, una utilidad de M\$ 17.701.162.-, y entre el 1 de enero de 2005 y el 31 de diciembre de 2005 una utilidad de M\$ 7.981.617.-, como consecuencia del reconocimiento de las variaciones en el valor de las cuotas mantenidas y ganancias de capital realizadas. Este valor se muestra en la cuenta "Utilidad (Pérdida) del Encaje" (Código 31.120), del Estado de Resultados y se detalla a continuación por cada Tipo de Fondo:

	EJERCICIO ACTUAL DESDE 01/01/2006 HASTA 31/12/2006 M\$	EJERCICIO ANTERIOR DESDE 01/01/2005 HASTA 31/12/2005 M\$
Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo A	3.351.086	1.272.049
Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo B	4.682.444	2.164.023
Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo C	8.045.870	3.692.120
Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo D	1.413.435	723.268
Utilidad (Pérdida) Encaje mantenido en el Fondo de Pensiones Tipo E	208.327	130.157
TOTAL UTILIDAD (PERDIDA) DEL ENCAJE	17.701.162	7.981.617

NOTA 7. COMISIONES

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.

El total de ingresos cobrados por la administradora a los Fondos de Pensiones que administra al 31 de diciembre de 2006 fue de M\$ 103.172.803.- y al 31 de diciembre de 2005 era de M\$ 94.303.671.-, saldos que se presentan en el Estado de Resultados de la Administradora, en el Código 31.110.

Comisiones por cobrar a los Fondos de Pensiones (Código 11.080)

	COMISIONES POR COBRAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (EN MILES DE PESOS)					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL
Comisiones por cobrar	30.618	61.122	68.301	9.620	2.103	171.764

	COMISIONES POR COBRAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 (EN MILES DE PESOS)					
	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTAL
Comisiones por cobrar	107.108	617.342	304.215	50.642	13.621	1.092.928

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR O PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES**A) CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES (CÓDIGO 11.040)**

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (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	387.742	23.991	24.871	538	371	437.513
Retiro de Ahorro Indemnización	0	0	7.493	0	0	7.493
Cuotas Mortuorias	0	0	17.093	0	0	17.093
Cargos Bancarios	0	0	24.229	0	0	24.229
Financiamiento Planilla	0	0	88.518	0	0	88.518
Financiamiento Otros Conceptos	0	940.687	405.474	0	0	1.346.161
Financiamiento Pagos en Exceso	0	0	556	0	0	556
TOTAL	387.742	964.678	568.234	538	371	1.921.563

El monto informado en el Fondo Tipo B como financiamiento otros conceptos (M\$ 940.687.-) corresponde a dividendos financiados por la Sociedad Administradora pagados a distintos corredores de bolsas, por acciones de terceros no inscritos en los registros de accionistas de los emisores.

El monto informado en el Fondo Tipo C como financiamiento otros conceptos (M\$ 405.474.-) corresponde, principalmente a financiamiento por abono mal efectuado por venta de dólares (M\$ 316.920 y por ventas que tienen corte de cupón devueltos al BICE con recursos de la S.A. (M\$ 44.236.-), el resto (M\$ 44.318) corresponde a financiamientos diversos tales como: cargos bancarios, impuestos, recaudación, otros.

CUENTAS POR COBRAR A LOS FONDOS DE PENSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 (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	57.027	21.864	51.856	1.925	672	133.344
Retiro de Ahorro Indemnización	0	0	23.500	0	0	23.500
Cuotas Mortuorias	0	0	14.378	0	0	14.378
Cargos Bancarios	0	0	15.809	0	0	15.809
Financiamiento Planilla	0	0	50.857	0	0	50.857
Financiamiento Otros Conceptos	0	0	45.395	0	0	45.395
Financiamiento Pagos en Exceso	0	0	23	0	0	23
TOTAL	57.027	21.864	201.818	1.925	672	283.306

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

B) CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES (CÓDIGO 21.060)

CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (EN MILES DE PESOS)						
CONCEPTOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTALES
Pensiones no cobradas	0	0	3.320	0	0	3.320
TOTAL	0	0	3.320	0	0	3.320

CUENTAS POR PAGAR A LOS FONDOS DE PENSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 (EN MILES DE PESOS)						
CONCEPTOS	FONDO TIPO A	FONDO TIPO B	FONDO TIPO C	FONDO TIPO D	FONDO TIPO E	TOTALES
Pensiones no cobradas	0	0	3.178	0	0	3.178
TOTAL	0	0	3.178	0	0	3.178

NOTA 9. DEUDORES CORTO Y LARGO PLAZO (CÓDIGOS 11.090, 11.100 Y 14.050)

ÍTEM	CIRCULANTES (MILES DE PESOS)				SUBTOTAL Ej. ACTUAL	TOTAL CIRCULANTE (NETO)		LARGO PLAZO	
	HASTA 90 DÍAS Ej. ACTUAL	HASTA 90 DÍAS Ej. ANTERIOR	MÁS DE 90 DÍAS Ej. ACTUAL	MÁS DE 90 DÍAS Ej. ANTERIOR		Ej. ACTUAL	Ej. ANTERIOR	Ej. ACTUAL	Ej. ANTERIOR
Documentos por cobrar	38.423	32.406	0	0	38.423	38.423	32.406	0	0
Estimación deudores incob.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deudores Varios	880.699	275.462	0	0	880.699	880.699	275.462	530.559	0
Estimación deudores incob. corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL DEUDORES A LARGO PLAZO								530.559	0

Documentos por cobrar a corto plazo

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Cheques protestados de empleadores	38.423	32.406

Deudores Varios a Corto Plazo

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	% EN EL TOTAL DE LA CUENTA	EJERCICIO ANTERIOR M\$	% EN EL TOTAL DE LA CUENTA
Cuentas corrientes del personal (anticipos)	630.496	72%	155.968	57%
Otras cuentas por cobrar	250.203	28%	119.494	43%
TOTALES (CÓDIGO 11.090)	880.699	100%	275.462	100%

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

Deudores Varios Largo Plazo

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	% EN EL TOTAL DE LA CUENTA	EJERCICIO ANTERIOR M\$	% EN EL TOTAL DE LA CUENTA
Cuentas corrientes del personal (anticipos)	530.559	100%	0	0%
TOTALES (CÓDIGO 14.050)	530.559	100%	0	0%

NOTA 10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

A) SALDOS

- Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas (Códigos 11.070 y 14.060)

R.U.T.	SOCIEDAD	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
		Ej. ACTUAL M\$	Ej. ANTERIOR M\$	Ej. ACTUAL M\$	Ej. ANTERIOR M\$
96.929.390-0	Serv.de Admin. Previsional S.A.	0	165.502	175.728	0
96.981.130-8	Admin. de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	73.728	98.811	0	0
81.458.500-K	Cámara Chilena de La Construcción	91	44	0	0
56.032.920-2	Comunidad Edificio de La Construcción	18.800	0	0	0
TOTALES		92.619	264.357	175.728	0

- Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas (Códigos 21.080 y 22.060)

R.U.T.	SOCIEDAD	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
		Ej. ACTUAL M\$	Ej. ANTERIOR M\$	Ej. ACTUAL M\$	Ej. ANTERIOR M\$
96.981.130-8	Admin. de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	46	0	0	0
TOTALES		46	0	0	0

B) TRANSACCIONES

SOCIEDAD	R.U.T.	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	EJERCICIO ACTUAL M\$ MONTO EFECTO EN RESULTADOS (CARGOS)/ABONO		EJERCICIO ANTERIOR M\$ MONTO EFECTO EN RESULTADOS (CARGOS)/ABONO	
Comunidad Edificio de La Construcción	56.032.920-2	Matriz común	Gastos Comunes	338.119	-319.319	311.099	-311.099
Inversiones Previsionales S.A.	96.802.010-2	Matriz	No registra transacciones	0	0	0	0
Serv.de Administración Previsional S.A.	96.929.390-0	Coligada	Préstamo (1)	175.728	13.656	165.502	10.706
Serv.de Administración Previsional S.A.	96.929.390-0	Coligada	Servicion de Recaudación	310.236	-310.236	178.208	-178.208
Serv.de Administración Previsional S.A.	96.929.390-0	Coligada	Servicio Tecnológico (2)	47.286	-47.286	49.383	-49.383
Cámara Chilena de La Construcción	81.458.500-K	Matriz común	Recup.gastos admin.	579	579	381	381
Invesco Internacional S.A.	96.608.510-K	Coligada	No registra transacciones	0	0	0	0
Inversiones D.C.V.S.A.	96.654.350-7	Coligada	No registra transacciones	0	0	0	0
Admin. Fondos de Cesantía de Chile S.A.	96.981.130-8	Coligada	Prestación de servicios	234.327	234.327	213.323	213.323
Admin. Fondos de Cesantía de Chile S.A.	96.981.130-8	Coligada	Dif. por recaudación	19.877	0	13.833	0

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(1) Este préstamo devenga una tasa flotante que se determinará en base al promedio de los últimos 5 días de cada mes de la Tasa de Interés Promedio (TIP), que informa el Banco Central de Chile para colocaciones no reajustables, entre 30 y 89 días.

(2) Corresponde al uso del sitio web habilitado por la empresa Servicios de Administración Previsional S.A. para la recaudación electrónica de cotizaciones.

A continuación informamos las condiciones de cobro o pago de las operaciones:

SOCIEDAD	PLAZOS	TASAS DE INTERÉS	RELACIÓN CON EL GIRO DE LA ADMINISTRADORA	CLAUSULAS DE REAJUSTABILIDAD
Comunidad Edificio de La Construcción	al día	0	Administración Edificio	No tiene
Inversiones Previsionales S.A.	al día	0	No tiene	No tiene
Serv.de Administración Previsional S.A.	31/dici/2007	0,58%	Prestación de servicios	No tiene
Serv.de Administración Previsional S.A.	al día	0	Prestación de servicios	No tiene
Cámara Chilena de La Construcción	Sin plazo	0	No tiene	No tiene
Admin. Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Sin plazo	0	Prestación de servicios	No tiene

NOTA 11. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA

Información general

Al cierre del ejercicio actual y anterior, el saldo de las utilidades tributarias retenidas, reflejadas en el "Fondo de Utilidades Tributarias", con sus respectivos créditos, son los siguientes:

AÑO UTILIDADES	CRÉDITO PRIMERA CATEGORIA	EJERCICIO ACTUAL MONTO AFECTO M\$	EJERCICIO ANTERIOR MONTO AFECTO M\$
2002	16,0%	0	1.751.221
2002	sin crédito	0	595.511
2003	16,5%	108.263	21.948.771
2003	sin crédito	18.367	18.226
2004	17%	22.235.895	22.065.231
2004	15%	281.762	279.599
2004	sin crédito	97.901	97.149
2005	17%	21.580.741	21.167.950
2005	15%	2.180	0
2005	sin crédito	72.508	4.394.688
2006	17%	18.350.778	0
2006	sin crédito	3.893.544	0
TOTALES		66.641.939	72.318.346

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

Impuestos diferidos (Códigos 11.140, 14.080, 21.200 y 22.080)

CONCEPTOS	EJERCICIO ACTUAL M\$				EJERCICIO ANTERIOR M\$			
	IMPTO.DIF.ACTIVO		IMPTO.DIF.PASIVO		IMPTO.DIF.ACTIVO		IMPTO.DIF.PASIVO	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Diferencias temporarias por:								
Provisión vacaciones	177.397	0	0	0	160.553	0	0	0
Depreciación Activo Fijo	-5.954	0	0	291.763	-5.864	0	0	287.297
Cuotas Mantenedas	0	0	0	5.883.672	0	0	0	3.817.952
Prov. Bono Ev. del desempeño	0	0	0	0	94.713	0	0	0
Prov. Comisiones Ventas	0	0	0	0	23.805	0	0	0
Otros eventos	42.056	0	0	-822	36.236	0	0	20.700
TOTALES	213.499	0	0	6.174.613	309.443	0	0	4.125.949

Al 31 de diciembre de 2006, el impuesto diferido pasivo a largo plazo esta formado por la rentabilidad de las cuotas del Encaje Fondo A, B, C, D y E la cual se registra a su valor actual por un monto de M\$ 5.883.672.- y por otras partidas cuyo tratamiento tributario difiere del financiero por las que se ha reconocido un pasivo por impuestos diferidos por M\$ 290.941.-

De acuerdo a instrucciones impartidas por el Oficio ordinario N° 17.817 de fecha 28 de diciembre de 2001, a partir de diciembre del año 2001 el impuesto diferido originado por la valorización del encaje debe registrarse al valor actual de la obligación considerando una tasa de descuento y un plazo promedio de años en que se estima se pagará la obligación.

Los parámetros utilizados para calcular el valor actual de la obligación tributaria son los siguientes:

Monto nominal del impuesto diferido: \$ 10.365.547.993

Tasa de descuento a aplicar: 2,8720 % anual (según oficio ordinario N° 23.186 de 29 de diciembre de 2005 se establece que la nueva tasa de descuento a aplicar, a contar de diciembre 2005, será la TIR de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento (BTU) categoría LC.).

Plazo promedio : 20 años

No es posible determinar el monto de los impuestos diferidos provenientes de la rentabilidad de las cuotas del Encaje, que serían liquidadas en el año 2007, por no poder establecerse, a la fecha de estos estados financieros, a cuánto ascenderán las cuotas que se liquidarán en dichos periodos. En consecuencia, se ha clasificado el 100% del saldo de impuesto diferido asociado a la rentabilidad de las cuotas del Encaje en el largo plazo.

PROVISIÓN DE VALUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2006, la sociedad ha constituido una provisión de valuación por los activos por impuestos diferidos por M\$ 22.470.-, al reconocerse como gastos partidas antiguas que se consideran irre recuperables y que alcanzan la suma de M\$ 132.178.-. Al 31 de diciembre de 2005 la Sociedad no constituyó provisión de valuación.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

IMPUESTO A LA RENTA

ITEM	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	3.793.913	4.362.239
Efecto por activos o pasivos por impto.diferido del ejercicio	2.223.106	982.750
TOTALES (CÓDIGO 34.000)	6.017.019	5.344.989

ITEM	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Provisión Impuesto a la Renta	3.793.913	4.362.239
Pagos Provisionales Mensuales	-4.875.397	-4.934.892
Aporte para Capacitación (crédito SENCE)	-101.042	-101.222
Remanente Impuesto Renta 2005 y 2004	-2.665	-347.311
Otros Cargos o Abonos a la Cuenta	-41.808	-21.837
TOTALES (CÓDIGO 11.120) / CÓDIGO 21.180	-1.226.999	-1.043.023

NOTA 12. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES (CÓDIGO 11.150)

Al cierre del ejercicio actual y anterior, la Administradora no registra saldos por este concepto.

NOTA 13. INFORMACIÓN SOBRE OPERACIONES DE COMPROMISOS DE COMPRA, COMPROMISOS DE VENTA, VENTA CON COMPROMISO DE RETROCOMPRA Y COMPRA CON COMPROMISO DE RETROVENTA DE TÍTULOS O VALORES MOBILIARIOS

Al cierre del ejercicio actual, la Administradora no registra saldos por este concepto.

NOTA 14. SISTEMA DE 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 y con la garantía estatal, cuando ésta proceda.

Sin perjuicio de lo anterior, las pensiones de invalidez parciales y totales otorgadas conforme al primer dictamen a afiliados cubiertos por el seguro de invalidez y sobrevivencia, serán financiadas por la Administradora a la cual el trabajador se encuentra afiliado y con la garantía estatal, cuando ésta proceda.

El saldo de la cuenta de capitalización individual estará constituido por el capital acumulado por el afiliado, incluida la contribución del artículo 53 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 exclusivamente responsable y obligada al pago de las pensiones parciales y totales originadas por el primer dictamen de invalidez y a enterar el aporte adicional para afiliados que generen pensiones de sobrevivencia, de acuerdo a lo establecido en el artículo 54 del D.L. N° 3.500.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

B) CONTRATO DE SEGURO

En conformidad a lo establecido en el D.L. N° 3.500, la Administradora ha contratado con las Compañías de Seguros BICEVIDA S.A.(ex La Construcción) e ING S.A. un seguro que cubre íntegramente las pensiones de afiliados declarados inválidos mediante primer dictamen, el aporte adicional y la contribución, a que se refiere la letra a) anterior. Este contrato no exime a la Administradora de la responsabilidad y obligación de enterar dicho aporte adicional, efectuar el pago de pensiones originadas por el primer dictamen y realizar la contribución a la cuenta individual del afiliado cuando corresponda.

B.1 VIGENCIA DEL CONTRATO: MAYO 1993 – SEPTIEMBRE 2003

COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA: BICE VIDA S.A.

Mes/ año	PRIMAS (UF)		SINIESTRALIDAD		APORTES ADICIONALES	PENSIONES TRANSITORIAS	CONTRIBUCIONES		TOTAL	TASA (%)	PREMIO	AJUSTES POR SINIESTRALIDAD (UF)				BALANCE						
	MÁXIMA		PROVISORIA				RESERVAS					PAGADAS		PREMIOS	PARTICIPACION		ING.	ING.				
	MENSUAL	ACUMULADA	MENSUAL	ACUMULADA			TÉCNICAS	N°				MONTO (UF)	N°	MONTO (UF)	ACUMULADO (UF)		MAYOR SINIEST	PAGADOS	POR PAGAR	ING. FINANC.	PAGADOS	POR PAGAR
Saldo inicial	117.050	9.143.885	95.081	7.414.005	2.647.716	8.972	4.502.748	170.058	1.416.091	98	2.546	8.569.101	0,693%	-1.155.096	-1.155.096	0	665.114	665.114	0	665.114		
novi-02	96.977	9.240.862	78.911	7.492.917	2.681.697	9.117	4.596.676	172.803	1.443.242	98	2.546	8.724.161	0,699%	-1.231.244	-1.155.096	-76.148	665.297	665.114	183	665.297		
dici-02	109.692	9.350.554	89.120	7.582.036	2.686.568	9.234	4.662.841	175.520	1.467.275	100	2.560	8.819.244	0,698%	-1.237.208	-1.155.096	-82.112	671.777	665.114	6.663	671.777		
ener-03	99.267	9.449.820	80.845	7.662.881	2.666.240	9.394	4.761.731	178.282	1.493.970	104	2.596	8.924.537	0,699%	-1.261.655	-1.155.096	-106.559	660.998	665.114	-4.116	660.998		
febr-03	110.727	9.560.547	89.756	7.752.637	2.737.623	9.517	4.843.112	181.010	1.518.599	108	2.883	9.102.217	0,705%	-1.349.580	-1.155.096	-194.484	710.136	665.114	45.022	710.136		
marz-03	108.754	9.669.301	88.799	7.841.435	2.734.624	9.637	4.929.895	183.832	1.545.233	108	2.883	9.212.636	0,705%	-1.371.200	-1.155.096	-216.104	719.391	665.114	54.277	719.391		
abri-03	90.456	9.759.757	73.708	7.915.144	2.764.252	9.761	5.003.205	186.571	1.570.751	109	2.888	9.341.097	0,708%	-1.425.953	-1.425.953	0	731.044	731.044	0	731.044		
mayo-03	137.993	9.897.750	111.978	8.027.122	2.750.904	9.898	5.104.388	189.330	1.594.777	109	2.888	9.452.957	0,707%	-1.425.835	-1.425.953	118	734.720	731.044	3.676	734.720		
juni-03	108.317	10.006.068	87.804	8.114.926	2.734.051	10.050	5.216.405	192.107	1.621.490	112	3.106	9.575.052	0,708%	-1.460.127	-1.425.953	-34.174	749.765	731.044	18.721	749.765		
juli-03	101.238	10.107.305	82.420	8.197.345	2.807.148	10.200	5.328.064	194.788	1.648.069	122	3.394	9.786.674	0,717%	-1.589.329	-1.425.953	-163.376	777.571	731.044	46.527	777.571		
agos-03	127.412	10.234.717	103.489	8.300.834	2.849.483	10.290	5.385.172	197.581	1.674.309	124	3.482	9.912.446	0,717%	-1.611.612	-1.425.953	-185.659	794.611	731.044	63.567	794.611		
sept-03	117.900	10.352.617	96.294	8.397.128	2.875.499	10.419	5.486.358	200.378	1.699.780	126	3.535	10.065.173	0,719%	-1.668.045	-1.425.953	-242.092	801.192	731.044	70.148	801.192		
octu-03	8.457	10.361.074	7.147	8.404.274	2.707.315	10.628	5.653.402	203.127	1.726.652	127	3.541	10.090.910	0,721%	-1.686.636	-1.686.636	0	831.693	831.693	0	831.693		
novi-03	5.579	10.366.653	4.826	8.409.100	2.678.766	10.727	5.726.787	205.969	1.753.096	129	3.577	10.162.226	0,725%	-1.753.126	-1.686.636	-66.490	838.306	831.693	6.613	838.306		
dici-03	3.525	10.370.179	2.875	8.411.975	2.632.102	10.799	5.782.384	208.832	1.779.340	131	3.685	10.197.511	0,728%	-1.785.536	-1.686.636	-98.900	839.471	831.693	7.778	839.471		
ener-04	3.665	10.373.844	3.127	8.415.102	2.564.665	10.902	5.864.227	211.689	1.806.136	133	3.725	10.238.753	0,730%	-1.823.651	-1.686.636	-137.015	873.848	831.693	42.155	873.848		
febr-04	10.608	10.384.452	8.929	8.424.031	2.503.907	10.981	5.929.933	214.473	1.831.927	133	3.725	10.269.493	0,732%	-1.845.462	-1.686.636	-158.826	899.776	831.693	68.083	899.776		
marz-04	2.962	10.387.414	2.330	8.426.361	2.379.364	11.082	5.997.585	217.245	1.857.317	137	3.777	10.238.043	0,729%	-1.811.682	-1.686.636	-125.046	914.493	831.693	82.800	914.493		
abri-04	4.559	10.391.973	3.964	8.430.325	2.317.729	11.162	6.060.349	219.954	1.881.889	143	3.978	10.263.944	0,731%	-1.833.619	-1.833.619	0	915.424	915.424	0	915.424		
mayo-04	2.708	10.394.681	2.427	8.432.752	2.267.235	11.255	6.119.215	222.563	1.905.673	147	4.051	10.296.173	0,733%	-1.863.421	-1.833.619	-29.802	936.084	915.424	20.660	936.084		
juni-04	-1.659	10.393.022	-1.586	8.431.166	2.216.093	11.330	6.171.681	225.113	1.929.937	155	4.347	10.322.058	0,735%	-1.890.891	-1.833.619	-57.272	929.338	915.424	13.914	929.338		
juli-04	-17.613	10.375.409	-21.371	8.409.795	2.132.143	11.433	6.256.200	227.592	1.952.119	163	4.462	10.344.924	0,738%	-1.935.129	-1.833.619	-101.510	964.981	915.424	49.557	964.981		
agos-04	17.417	10.392.826	5.112	8.414.907	2.067.522	11.511	6.321.412	229.972	1.973.408	170	4.615	10.366.957	0,738%	-1.952.050	-1.833.619	-118.431	998.048	915.424	82.624	998.048		
sept-04	19.311	10.412.137	16.244	8.431.151	1.992.516	11.581	6.385.033	232.283	1.994.182	171	4.623	10.376.354	0,737%	-1.945.203	-1.833.619	-111.584	995.601	915.424	80.177	995.601		
octu-04	3.220	10.415.357	3.039	8.434.190	1.929.186	11.652	6.456.064	234.535	2.014.707	176	4.691	10.404.647	0,739%	-1.970.457	-1.970.458	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		
novi-04	-6.659	10.408.698	-8.573	8.425.616	1.866.817	11.714	6.514.522	236.710	2.034.040	177	4.710	10.420.090	0,741%	-1.983.082	-1.970.458	-12.624	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		
dici-04	682	10.409.380	697	8.426.313	1.824.613	11.793	6.588.643	238.815	2.052.701	184	4.887	10.470.844	0,744%	-1.983.066	-1.970.458	-12.609	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		
ener-05	864	10.410.244	598	8.426.911	1.740.310	11.880	6.683.466	240.834	2.070.646	189	5.093	10.499.515	0,746%	-1.983.332	-1.970.458	-12.875	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		
febr-05	640	10.410.884	583	8.427.495	1.699.519	11.931	6.738.078	242.788	2.087.932	191	5.238	10.530.767	0,749%	-1.983.389	-1.970.458	-12.931	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		
marz-05	-733	10.410.151	-436	8.427.058	1.621.655	12.020	6.836.306	244.670	2.104.471	193	5.309	10.567.741	0,751%	-1.983.093	-1.970.458	-12.635	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		
abri-05	283	10.410.435	296	8.427.354	1.567.875	12.084	6.901.076	246.448	2.120.092	201	5.745	10.594.788	0,753%	-1.983.080	-1.983.080	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		
mayo-05	1.044	10.411.478	891	8.428.245	1.494.614	12.170	6.988.327	248.373	2.136.169	205	5.960	10.625.070	0,755%	-1.983.233	-1.983.080	-153	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		
juni-05	48	10.411.527	-7	8.428.238	1.455.459	12.243	7.042.967	250.080	2.150.995	211	6.060	10.655.481	0,757%	-1.983.289	-1.983.080	-209	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		
juli-05	674	10.412.201	719	8.428.957	1.327.665	12.340	7.140.770	251.735	2.164.562	218	6.211	10.639.208	0,756%	-1.983.244	-1.983.080	-164	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		
agos-05	847	10.413.047	809	8.429.766	1.234.105	12.436	7.252.969	253.281	2.177.554	225	6.366	10.670.994	0,758%	-1.983.281	-1.983.080	-201	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183		

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

Continuación

Mes/ año	PRIMAS (UF)		SINIESTRALIDAD		RESERVAS	APORTES ADICIONALES		PENSIONES TRANSITORIAS		CONTRIBUCIONES		TOTAL	TASA (%)	PREMIO	AJUSTES POR SINIESTRALIDAD (UF)					BALANCE	
	MÁXIMA		PROVISORIA			Nº	MONTO (UF)	Nº	MONTO (UF)	PAGADAS					PREMIOS	PREMIOS POR PAGAR	PARTICIPACION ING. FINANC.	ING. FINANC. PAGADOS			
	MENSUAL	ACUMULADA	MENSUAL	ACUMULADA						TÉCNICAS	Nº								MONTO (UF)		
sept-05	555	10.413.603	584	8.430.350	1.203.825	12.501	7.306.845	254.737	2.189.826	225	6.366	10.706.862	0,761%	-1.983.253	-1.983.080	-172	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
octu-05	476	10.414.079	433	8.430.783	1.171.552	12.558	7.364.863	256.110	2.201.599	229	6.428	10.744.442	0,763%	-1.983.296	-1.983.296	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
novi-05	36	10.414.115	75	8.430.859	1.106.237	12.637	7.452.043	257.408	2.212.608	233	6.509	10.777.398	0,766%	-1.983.256	-1.983.296	39	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
dici-05	1.105	10.415.220	1.054	8.431.913	1.024.101	12.716	7.537.084	258.617	2.222.673	233	6.509	10.790.367	0,767%	-1.983.308	-1.983.296	-12	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
ener-06	556	10.415.776	566	8.432.479	950.461	12.825	7.637.874	259.725	2.232.005	238	6.594	10.826.935	0,769%	-1.983.297	-1.983.296	-1	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
febr-06	745	10.416.521	725	8.433.204	882.195	12.898	7.718.606	260.743	2.240.601	238	6.594	10.847.996	0,771%	-1.983.317	-1.983.296	-21	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
marz-06	199	10.416.720	210	8.433.414	808.368	13.016	7.839.999	261.676	2.248.465	244	6.700	10.903.533	0,775%	-1.983.306	-1.983.296	-10	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
abri-06	596	10.417.317	595	8.434.009	769.887	13.077	7.898.786	262.556	2.257.334	250	6.824	10.932.830	0,777%	-1.983.308	-1.983.308	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
mayo-06	301	10.417.617	307	8.434.316	707.951	13.149	7.969.764	263.420	2.264.953	255	6.976	10.949.644	0,778%	-1.983.301	-1.983.308	7	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
juni-06	242	10.417.860	272	8.434.588	646.276	13.216	8.040.151	264.477	2.268.759	260	7.064	10.962.250	0,779%	-1.983.271	-1.983.308	37	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
juli-06	596	10.418.455	563	8.435.151	576.141	13.298	8.131.933	265.215	2.274.225	261	7.079	10.989.377	0,781%	-1.983.304	-1.983.308	3	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
agos-06	291	10.418.746	339	8.435.490	488.514	13.392	8.222.241	265.797	2.278.936	264	7.154	10.996.845	0,781%	-1.983.256	-1.983.308	52	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
sept-06	332	10.419.079	372	8.435.862	429.632	13.460	8.291.316	266.268	2.283.061	268	7.311	11.011.320	0,782%	-1.983.216	-1.983.308	92	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
octu-06	459	10.419.538	514	8.436.376	367.813	13.521	8.361.843	266.721	2.286.419	270	7.335	11.023.410	0,783%	-1.983.162	-1.983.162	0	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
novi-06	712	10.420.250	718	8.437.094	291.748	13.582	8.440.395	267.075	2.289.104	275	7.564	11.028.811	0,783%	-1.983.155	-1.983.162	6	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	
dici-06	215	10.420.465	268	8.437.362	242.524	13.635	8.498.117	267.406	2.294.283	275	7.564	11.042.489	0,784%	-1.983.103	-1.983.162	59	1.009.183	1.009.183	0	1.009.183	

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

TASA MÁXIMA	0,74%
TASA PROVISORIA	0,60%
PRIMA FIJA NO SUJETA A DEVOLUCIÓN UF	0

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

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

• Primas

Se establece el pago mensual de una “Prima Provisoria” equivalente a un 0,6% de las remuneraciones y rentas imponibles devengadas en el período de cobertura, de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones durante el mes correspondiente. El pago de la prima se hará efectivo por la AFP a más tardar el día 20 del mes siguiente al de la respectiva recaudación.

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

• Ajustes por Siniestralidad

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

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

• Ingreso Financiero Mensual

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

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

• Liquidaciones y Pagos

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

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

• Publicación resultados licitación

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

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

B.2 VIGENCIA DEL CONTRATO: OCTUBRE 2003 – OCTUBRE 2004

COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA: BICE VIDA S.A.

Mes/ Año	PRIMAS (UF)		SINIESTRALIDAD		RESERVAS	APORTES ADICIONALES		PENSIONES TRANSITORIAS		CONTRIBUCIONES		TOTAL	TASA (%)	PREMIO	AJUSTES POR SINIESTRALIDAD (UF)						BALANCE			
	MÁXIMA		PROVISORIA			N°	MONTO (UF)	N°	MONTO (UF)	PAGADAS					MAYOR SINIEST	PAGADOS	POR PAGAR	ING. FINANC. PAGADOS	ING. FINANC. POR PAGAR					
	MENSUAL	ACUMULADA	MENSUAL	ACUMULADA						TÉCNICAS	N°									MONTO (UF)		N°	MONTO (UF)	ACUMULADO (UF)
octu-03	127.219	127.219	103.379	103.379	119.485	1	360	0	0	0	0	119.846	0,870%	-16.467	0	-16.467	0	0	0	0				
novi-03	135.777	262.996	110.339	213.718	212.285	7	4.796	0	0	0	0	217.081	0,762%	-3.363	0	-3.363	0	0	0	0				
dici-03	149.519	412.515	121.501	335.218	298.441	27	17.789	4	29	0	0	316.259	0,708%	18.960	0	18.960	0	0	0	18.960				
ener-04	139.657	552.172	113.913	449.132	402.673	71	44.448	33	543	0	0	447.663	0,748%	1.468	1.468	0	289	289	0	1.757				
febr-04	148.375	700.547	115.080	564.212	497.133	109	61.726	103	2.095	0	0	560.954	0,739%	3.257	1.468	1.789	542	289	253	3.799				
marz-04	150.141	850.689	120.413	684.625	550.431	163	95.666	227	4.303	0	0	650.400	0,706%	34.225	1.468	32.757	638	289	349	34.863				
abri-04	147.284	997.973	118.905	803.530	658.112	214	131.268	405	7.052	0	0	796.433	0,737%	7.098	1.468	5.629	651	289	362	7.748				
mayo-04	145.374	1.143.346	117.697	921.227	761.165	269	174.058	632	10.524	0	0	945.747	0,763%	-24.520	-24.520	0	670	670	0	670				
juni-04	145.875	1.289.221	118.483	1.039.710	838.305	315	200.460	926	14.901	0	0	1.053.666	0,754%	-13.956	-24.520	10.565	815	670	146	815				
juli-04	147.035	1.436.256	119.425	1.159.136	951.173	382	250.341	1.323	22.592	0	0	1.224.106	0,787%	-64.971	-24.520	-40.450	1.062	670	392	1.062				
agos-04	146.884	1.583.140	119.333	1.278.468	1.027.057	430	279.688	1.808	30.686	0	0	1.337.431	0,780%	-58.963	-24.520	-34.442	1.173	670	503	1.173				
sept-04	153.084	1.736.224	124.419	1.402.887	1.120.595	478	315.616	2.358	38.049	0	0	1.474.260	0,784%	-71.372	-71.372	0	1.427	1.427	0	1.427				
octu-04	148.722	1.884.946	120.984	1.523.871	1.249.293	547	360.812	2.998	46.891	0	0	1.656.996	0,811%	-133.125	-71.372	-61.753	1.707	1.427	280	1.707				
novi-04	21.768	1.906.714	18.228	1.542.099	1.310.031	610	406.910	3.710	55.844	0	0	1.772.785	0,858%	-230.686	-71.372	-159.314	2.359	1.427	931	2.359				
dici-04	5.816	1.912.530	4.856	1.546.955	1.291.099	670	446.004	4.509	65.407	0	0	1.802.509	0,870%	-255.555	-71.372	-184.182	4.460	1.427	3.033	4.460				
ener-05	2.801	1.915.331	2.361	1.549.316	1.306.368	703	463.977	5.403	76.480	0	0	1.846.825	0,890%	-297.509	-297.509	0	7.403	7.403	0	7.403				
febr-05	5.085	1.920.415	3.931	1.553.247	1.303.860	715	466.074	6.389	89.460	0	0	1.859.395	0,894%	-306.148	-297.509	-8.639	9.020	7.403	1.618	9.020				
marz-05	3.685	1.924.100	3.265	1.556.512	1.286.476	735	485.610	7.411	100.438	0	0	1.872.524	0,898%	-316.013	-297.509	-18.503	9.554	7.403	2.152	9.554				
abri-05	1.508	1.925.608	1.300	1.557.811	1.282.154	750	497.569	8.448	111.265	0	0	1.890.988	0,906%	-333.177	-297.509	-35.667	9.933	7.403	2.530	9.933				
mayo-05	5.097	1.930.705	4.330	1.562.142	1.264.877	760	500.283	9.516	122.568	0	0	1.887.728	0,902%	-325.586	-325.586	0	10.315	10.315	0	10.315				
juni-05	1.257	1.931.962	1.064	1.563.206	1.256.696	767	503.723	10.609	134.569	0	0	1.894.988	0,905%	-331.783	-325.586	-6.197	11.487	10.315	1.173	11.487				
juli-05	2.308	1.934.270	2.040	1.565.246	1.206.162	774	511.934	11.734	145.518	0	0	1.863.614	0,889%	-298.368	-325.586	27.218	12.400	10.315	2.085	12.400				
agos-05	3.708	1.937.977	3.143	1.568.388	1.196.895	781	512.682	12.839	157.331	0	0	1.866.907	0,889%	-298.519	-325.586	27.067	13.018	10.315	2.704	13.018				
sept-05	938	1.938.915	840	1.569.228	1.221.538	794	520.037	13.941	168.119	0	0	1.909.693	0,909%	-340.465	-340.465	0	13.704	13.704	0	13.704				
octu-05	579	1.939.495	504	1.569.733	1.209.955	802	527.391	15.038	178.875	0	0	1.916.221	0,912%	-346.488	-340.465	-6.023	14.525	13.704	821	14.525				
novi-05	1.651	1.941.145	1.500	1.571.232	1.198.825	808	534.448	16.129	189.553	0	0	1.922.826	0,914%	-351.594	-340.465	-11.129	18.221	13.704	4.518	18.221				
dici-05	1.259	1.942.404	1.181	1.572.414	1.181.445	816	541.183	17.213	200.185	0	0	1.922.813	0,914%	-350.400	-340.465	-9.934	24.295	13.704	10.591	24.295				
ener-06	648	1.943.053	598	1.573.011	1.171.782	822	549.268	18.293	210.697	0	0	1.931.747	0,918%	-358.736	-358.736	0	28.398	28.398	0	28.398				
febr-06	2.477	1.945.529	2.352	1.575.363	1.142.194	829	558.636	19.366	221.152	0	0	1.921.983	0,912%	-346.620	-358.736	12.116	30.151	28.398	1.754	30.151				
marz-06	231	1.945.760	216	1.575.579	1.154.921	837	562.367	20.427	231.554	0	0	1.948.842	0,924%	-370.181	-358.736	-11.445	31.307	28.398	2.909	31.307				
abri-06	1.292	1.947.052	1.045	1.576.625	1.145.679	842	563.255	21.506	242.700	0	0	1.951.634	0,925%	-370.428	-358.736	-11.692	31.921	28.398	3.524	31.921				
mayo-06	334	1.947.386	300	1.576.925	1.141.637	843	567.744	22.587	254.234	0	0	1.963.615	0,931%	-370.462	-370.462	0	33.368	33.368	0	33.368				
juni-06	316	1.947.702	286	1.577.210	1.139.653	846	569.676	23.656	264.086	0	0	1.973.416	0,935%	-370.492	-370.462	-30	35.254	33.368	1.885	35.254				
juli-06	1.203	1.948.905	1.018	1.578.228	1.133.132	852	576.178	24.739	275.352	0	0	1.984.662	0,940%	-370.676	-370.462	-215	36.352	33.368	2.984	36.352				
agos-06	297	1.949.202	286	1.578.514	1.106.459	861	581.606	25.778	285.464	0	0	1.973.529	0,935%	-370.688	-370.462	-226	37.240	33.368	3.872	37.240				
sept-06	285	1.949.487	276	1.578.790	1.090.124	871	578.507	26.759	292.614	0	0	1.961.245	0,929%	-370.697	-370.697	0	39.671	39.671	0	39.671				
octu-06	234	1.949.721	224	1.579.014	1.077.433	880	592.339	27.790	302.473	0	0	1.972.244	0,934%	-370.707	-370.697	-10	43.632	39.671	3.960	43.632				
novi-06	351	1.950.071	339	1.579.352	1.042.445	884	595.655	28.810	312.241	0	0	1.950.342	0,923%	-370.719	-370.697	-22	48.162	39.671	8.490	48.162				
dici-06	179	1.950.250	166	1.579.518	1.029.020	893	604.767	29.821	321.995	0	0	1.955.782	0,926%	-370.732	-370.697	-35	52.185	39.671	12.513	52.185				

Nota: Las información contenida corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes considerado en los Estados Financieros

TASA MÁXIMA	0,923%
TASA PROVISORIA	0,75%
PRIMA FIJA NO SUJETA A DEVOLUCIÓN UF	0

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

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

• Primas

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

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía será el 0,923% de la base de cálculo definida anteriormente.

• Ajustes por Siniestralidad

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

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

• Ingreso Financiero Mensual

La Compañía pagará a la Administradora una “Participación en el Ingreso Financiero Mensual”, el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas. La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la tasa de interés promedio, TIP, mensual de captación para operaciones reajustables de noventa a trescientos sesenta y cinco días.

• Liquidaciones y Pagos

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

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

• Publicación resultados licitación

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

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

B.3 VIGENCIA DEL CONTRATO: NOVIEMBRE 2004 – MARZO 2006

COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA: BICE VIDA S.A.

Mes/ año	PRIMAS (UF)		SINIESTRALIDAD		RESERVAS	APORTES ADICIONALES		PENSIONES TRANSITORIAS		CONTRIBUCIONES		TOTAL	TASA (%)	PREMIO	AJUSTES POR SINIESTRALIDAD (UF)					BALANCE				
	MÁXIMA		PROVISORIA			N°	MONTO (UF)	N°	MONTO (UF)	PAGADAS					MAYOR SINIEST	PAGADOS	POR PAGAR	ING. FINANC.	ING. FINANC.					
	MENSUAL	ACUMULADA	MENSUAL	ACUMULADA						TÉCNICAS	N°										MONTO (UF)	N°	MONTO (UF)	ACUMULADO (UF)
novi-04	109.886	149.445	109.882	109.882	58.336	0	0	0	0	0	0	58.336	0,398%	51.547	0	51.547	0	0	0	51.547				
dici-04	134.968	333.002	135.370	245.252	175.006	0	0	0	0	0	0	175.006	0,536%	70.246	0	70.246	0	0	0	70.246				
ener-05	124.787	502.712	131.000	376.252	297.513	44	27.771	3	86	0	0	325.370	0,660%	50.881	50.881	0	0	0	0	50.881				
febr-05	173.273	675.985	126.359	502.611	401.429	63	44.081	28	544	0	0	446.054	0,673%	56.557	50.881	5.676	124	0	124	56.681				
marz-05	175.153	851.139	127.787	630.398	473.667	105	86.004	87	1.842	0	0	561.512	0,673%	68.886	50.881	18.005	224	0	224	69.110				
abri-05	172.870	1.024.009	126.188	756.587	574.186	163	135.029	184	3.544	0	0	712.758	0,710%	43.828	50.881	-7.053	296	0	296	44.124				
mayo-05	172.608	1.196.617	126.578	883.165	710.467	215	162.736	325	6.112	0	0	879.315	0,750%	3.850	3.850	0	392	392	0	4.242				
juni-05	178.080	1.374.696	130.624	1.013.788	787.205	263	206.936	555	10.679	0	0	1.004.820	0,746%	8.969	3.850	5.119	783	392	391	9.752				
juli-05	182.705	1.557.401	133.879	1.147.667	880.745	317	245.686	855	14.880	0	0	1.141.311	0,747%	6.356	3.850	2.506	1.149	392	757	7.505				
agos-05	185.019	1.742.420	135.767	1.283.434	987.348	379	293.390	1.223	20.408	0	0	1.301.146	0,762%	-17.712	-126.159	108.446	1.460	392	1.068	1.460				
sept-05	185.927	1.928.347	136.008	1.419.441	1.189.881	422	328.286	1.691	27.433	0	0	1.545.600	0,818%	-126.159	-126.159	0	1.852	1.852	0	1.852				
octu-05	178.184	2.106.530	130.899	1.550.340	1.237.641	489	388.823	2.209	33.909	0	0	1.660.373	0,804%	-110.033	-126.159	16.125	2.390	1.852	538	2.390				
novi-05	188.326	2.294.857	138.438	1.688.778	1.354.640	547	426.593	2.822	43.216	0	0	1.824.449	0,811%	-135.671	-126.159	-9.513	5.057	1.852	3.205	5.057				
dici-05	207.138	2.501.995	152.322	1.841.100	1.495.017	609	474.662	3.502	52.224	0	0	2.021.903	0,824%	-180.803	-126.159	-54.644	10.567	1.852	8.716	10.567				
ener-06	189.452	2.691.447	138.996	1.980.096	1.645.510	682	535.574	4.261	62.238	0	0	2.243.322	0,850%	-263.225	-263.225	0	14.602	14.602	0	14.602				
febr-06	196.092	2.887.539	144.477	2.124.573	1.780.952	743	603.661	5.127	73.746	0	0	2.458.359	0,868%	-333.786	-263.225	-70.561	16.456	14.602	1.853	16.456				
marz-06	192.442	3.079.981	141.335	2.265.908	1.898.300	817	664.877	6.063	85.199	0	0	2.648.376	0,877%	-382.467	-263.225	-119.242	17.771	14.602	3.169	17.771				
abri-06	25.124	3.105.105	18.188	2.284.096	1.921.879	874	697.743	7.033	95.480	0	0	2.715.102	0,892%	-431.006	-263.225	-167.780	18.578	14.602	3.975	18.578				
mayo-06	8.230	3.113.335	6.076	2.290.172	1.937.062	915	720.731	8.084	107.388	0	0	2.765.181	0,906%	-475.009	-475.009	0	20.623	20.623	0	20.623				
juni-06	6.513	3.119.848	4.905	2.295.077	1.926.917	948	744.921	9.271	120.649	0	0	2.792.486	0,913%	-497.409	-475.009	-22.400	23.506	20.623	2.883	23.506				
juli-06	7.871	3.127.719	5.976	2.301.052	1.920.991	966	758.448	10.496	135.381	0	0	2.814.820	0,918%	-513.768	-475.009	-38.759	25.183	20.623	4.561	25.183				
agos-06	5.571	3.133.291	4.265	2.305.318	1.856.105	982	769.295	11.794	150.369	0	0	2.775.768	0,904%	-470.451	-475.009	4.558	26.699	20.623	6.077	26.699				
sept-06	2.226	3.135.516	1.760	2.307.077	1.829.012	994	792.789	13.122	167.794	0	0	2.789.595	0,907%	-482.517	-482.517	0	30.863	30.863	0	30.863				
octu-06	2.693	3.138.209	2.185	2.309.263	1.870.890	1.005	797.660	14.471	182.038	0	0	2.850.587	0,927%	-541.325	-482.517	-58.807	37.534	30.863	6.672	37.534				
novi-06	9.911	3.148.120	8.063	2.317.325	1.778.920	1.019	806.157	15.832	197.685	0	0	2.782.761	0,902%	-465.436	-482.517	17.081	45.273	30.863	14.410	45.273				
dici-06	1.216	3.149.336	1.023	2.318.349	1.781.711	1.026	814.472	17.177	211.128	0	0	2.807.311	0,909%	-488.962	-482.517	-6.445	52.170	30.863	21.308	52.170				

TASA MÁXIMA	1,020%
TASA PROVISORIA	0,75%
PRIMA FIJA NO SUJETA A DEVOLUCIÓN UF	0

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

• Primas

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

La Prima Máxima que la Administradora pagará a la Compañía, en el período octubre 2003 a octubre 2004 será el 0,923% de la base de cálculo definida anteriormente y de 1,02% para el período noviembre 2004 en adelante..

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

• Ajustes por Siniestralidad

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

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

• Ingreso Financiero Mensual

La Compañía pagará a la Administradora una “Participación en el Ingreso Financiero Mensual”, el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas. La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la tasa de interés promedio, TIP, mensual de captación para operaciones reajustables de noventa a trescientos sesenta y cinco días.

• Liquidaciones y Pagos

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

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

B.4 VIGENCIA DEL CONTRATO: ABRIL 2006 – EN ADELANTE.

COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA: BICE VIDA S.A.

Mes/ año	PRIMAS (UF)		SINIESTRALIDAD		RESERVAS	APORTES ADICIONALES	PENSIONES TRANSITORIAS		CONTRIBUCIONES		TOTAL	TASA (%)	PREMIO	AJUSTES POR SINIESTRALIDAD (UF)					BALANCE												
	MÁXIMA		PROVISORIA				N°	MONTO (UF)	N°	MONTO (UF)				PAGADAS		PREMIOS	PREMIOS	PARTICIPACIÓN		ING.	ING.										
	MENSUAL	ACUMULADA	MENSUAL	ACUMULADA										TÉCNICAS	N°							MONTO (UF)	N°	MONTO (UF)	ACUMULADO (UF)	MAYOR SINIEST	PAGADOS	POR PAGAR	ING. FINANC.	FINANC. PAGADOS	POR PAGAR
abri-06	202.276	202.276	131.919	131.919	229.663	6	6.829	0	0	0	0	236.492	1,345%	-70.357	0	-70.357	0	0	0	0											
mayo-06	195.953	398.228	127.795	259.714	355.235	42	34.212	0	0	0	0	389.447	1,125%	-129.733	0	-129.733	0	0	0	0											
juni-06	216.728	614.957	141.345	401.059	470.429	77	48.106	0	0	0	0	518.535	0,970%	-117.476	0	-117.476	0	0	0	0											
juli-06	221.224	836.180	144.276	545.335	584.632	155	99.673	20	479	0	0	684.783	0,942%	-139.448		-139.448	84	0	84	84											
agos-06	213.394	1.049.574	139.170	684.505	732.042	211	140.971	67	1.571	0	0	874.584	0,958%	-190.079	0	-190.079	213	0	213	213											
sept-06	227.906	1.277.480	148.634	833.139	949.194	283	189.558	156	3.758	0	0	1.142.510	1,028%	-309.371	-309.371	0	698	698	0	698											
octu-06	217.150	1.494.631	141.620	974.759	1.143.963	354	226.729	306	6.408	0	0	1.377.100	1,060%	-402.341	-309.371	-92.970	1.358	698	660	1.358											
novi-06	239.193	1.733.824	155.995	1.130.755	1.324.985	422	268.486	523	9.934	0	0	1.603.405	1,063%	-472.650	-309.371	-163.280	2.204	698	1.506	2.204											
dici-06	246.530	1.980.354	160.781	1.291.535	1.417.881	474	315.423	819	14.282	0	0	1.747.586	1,015%	-456.051	-309.371	-146.680	3.824	698	3.127	3.824											

Nota: La información contenida corresponde a los resultados acumulados del contrato desde sus inicios hasta el último mes considerado en los Estados Financieros

TASA MÁXIMA	1,150%
TASA PROVISORIA	0,75%
PRIMA FIJA NO SUJETA A DEVOLUCIÓN UF	600

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

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

• Primas

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

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

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

• Ajustes por Siniestralidad

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

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

• Ingreso Financiero Mensual

La Compañía pagará a la Administradora una “Participación en el Ingreso Financiero Mensual”, el que será equivalente al 90% del resultado del producto de la tasa de interés vigente en el respectivo mes y el saldo neto acumulado a dicho mes, que resulta luego de restar a las primas provisorias pagadas más la sobreprima provisoria pagada, los premios por menor siniestralidad pagados, los aportes adicionales, contribuciones y pensiones pagadas. La tasa de interés que se utilizará para determinar la participación en el ingreso financiero mensual corresponderá a la tasa de interés promedio, TIP, mensual de captación para operaciones reajustables de noventa a trescientos sesenta y cinco días.

• Liquidaciones y Pagos

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

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

• Publicación resultados licitación

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

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

C) EFECTOS EN RESULTADOS

Por concepto de gasto por primas de seguro, la Administradora cargó a resultados operacionales en la cuenta “Primas de Seguro de Invalidez y Supervivencia” (Código 31.290) un monto de M\$ 47.430.982.- en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006 y de M\$ 36.083.634.- en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005.

COMPOSICIÓN DEL GASTO ANUAL POR PRIMA DE SEGURO DE INVALIDEZ Y SUPERVIVENCIA, DESGLOSÁNDOLO EN LOS SIGUIENTES CONCEPTOS:

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Gasto anual por Primas de Seguros de Invalidez y Supervivencia	32.312.646	29.447.066
Ajustes (favorables o desfavorables) por siniestralidad	15.111.426	6.619.391
Aporte adicional	6.910	17.177
GASTO NETO DEL EJERCICIO (Código 31.290)	47.430.982	36.083.634
Ajustes negativos Cías. de seguros (Código 31.300)	0	0
Ajustes positivos Cías. de seguros (Código 31.130)	0	0
Ingreso Financiero (Código 31.130)	-1.191.834	-273.428
GASTO TOTAL DEL EJERCICIO (NETO)	46.239.148	35.810.206

Sí la prima provisoria acumulada, que es equivalente al 0,75% de las remuneraciones y rentas imponibles de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones, es superior a la siniestralidad acumulada, la Compañía ING Seguros de Vida S.A., pagará a la Administradora un “premio por menor siniestralidad” equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y la siniestralidad acumulada.

Sí la prima provisoria acumulada, que es equivalente al 0,75% de las remuneraciones y rentas imponibles de los afiliados por los cuales la Administradora hubiere percibido cotizaciones, es inferior a la siniestralidad acumulada, la Administradora pagará a la Compañía de Seguros un “ajuste por mayor siniestralidad” equivalente al 100% de la diferencia entre la antedicha prima provisoria acumulada y la siniestralidad acumulada acotada por la prima de seguro máxima.

El ajuste por mayor siniestralidad al 31 de diciembre de 2006, (neto del ingreso financiero) asciende a M\$ 2.648.602, los que deberán pagarse a las respectivas compañías de seguros según detalle señalado en la nota 14 letra e). Al 31 de diciembre de 2005 este monto asciende a la suma de M\$ 210.343.- los que deberán cobrarse a las respectivas compañías de seguros.

Por concepto de ingreso financiero asociado a los contratos de seguro de invalidez y supervivencia, la Administradora abonó a resultados operacionales en la cuenta “Otros ingresos operacionales” (Código 31.130) un monto de M\$ 1.191.834.- en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006 y de M\$ 273.428.- en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005.

D) PASIVOS ORIGINADOS EN EL TRATAMIENTO DE LA COTIZACIÓN ADICIONAL

OBLIGACIONES POR COTIZACIONES ADICIONALES

Hasta el ejercicio 1987 la Administradora recaudaba la cotización adicional destinada al financiamiento del sistema de pensiones de invalidez y supervivencia. En este proceso se originó un pasivo que alcanzó a M\$ 16.503.- en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006 y a M\$ 16.938.- al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005. Tales montos forman parte del saldo del ítem del pasivo, “Recaudación por aclarar” (Código 21.110).

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

El saldo presentado se desglosa en las siguientes cuentas: Cotizaciones Adicionales Rezagadas y Cotizaciones Adicionales por Aclarar:

CUENTAS	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Rezagos	16.503	16.938
Recaudación por aclarar	225.418	262.818
Recaudación clasificada	4.673	4.781
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	246.594	284.537

Los saldos de las cuentas señaladas, se extinguirán desde el ejercicio 1991 y ejercicios posteriores, mediante la aclaración de rezagos, la resolución de solicitudes de reclamo según la Circular N° 650 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones y el proceso de pagos por traspasos de cotización adicional recuperada de rezagos a otras A.F.P. 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 al Fondo de Pensiones.

Los saldos de las cuentas “Recaudación por aclarar”, “Recaudación traspasos de otras A.F.P.” y “Otras recaudaciones” corresponde 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 CIRCULAR N° 1.220)

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 M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Saldo Inicial	16.590	16.830
Rezagos del ejercicio:		
Rezagos Aclarados		
Para la A.F.P.	-87	108
Enviados a otras A.F.P.	0	0
SALDO FINAL	16.503	16.938

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

E) CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS DE SEGUROS (CÓDIGO 21.130 Y 22.040).

NOMBRE ACREEDOR	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Bice Vida Cia.de Seguros S.A.	1.145.197	2.410.662
Security Rentas Seguros de Vida S.A.	11.608	10.258
I.S.E. Cía de Seguros de Vida S.A.	3.751	5.097
ING. Cia.de Seguros de Vida S.A.	4.563.285	0
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	5.723.841	2.426.017

Detalle conceptual de las cuentas por pagar a compañías de seguros, al cierre del ejercicio actual:

NOMBRE ACREEDOR	PRIMAS POR PAGAR M\$	FECHA VENCIMIENTO	PEMIOS SINIESTRALIDAD M\$	FECHA VENCIMIENTO	INGRESO FINANCIERO M\$	FECHA VENCIMIENTO	OTRAS DEUDAS M\$	FECHA VENCIMIENTO	TOTALES (M\$)
Bice Vida Cia. de Seguros S.A.	167.178	20-1-2007	1.078.309	31-3-2007	-122.338	31-3-2007	22.048	31-1-2007	1.145.197
Security Rentas Seguros de Vida S.A.	162	20-1-2007	0	0	0	0	11.446	31-1-2007	11.608
I.S.E. Cía de Seguros de Vida S.A.	0	20-1-2007	0	0	0	0	3.751	31-1-2007	3.751
ING. Cia.de Seguros de Vida S.A.	2.870.654	20-1-2007	1.704.734	31-5-2007	-12.103	31-5-2007	0	31-1-2007	4.563.285
	3.037.994		2.783.043		-134.441		37.245		5.723.841

Las deudas por conceptos de primas de Seguro de Invalidez y Supervivencia, premios por mayor siniestralidad y por otros conceptos, al cierre del ejercicio actual y del anterior, ascienden a M\$ 5.723.841.- y M\$ 2.426.017.-, respectivamente.

F) ACTIVOS ORIGINADOS EN EL SISTEMA DE PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA

I. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS DE SEGUROS (CÓDIGOS 11.050 Y 14.070)

I.S.E. CIA. SEGUROS DEVIDA	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-4.992	-4.390
Pensiones de Invalidez y Supervivencia pagadas, cubiertas por la Cía. de Seguros	630.715	645.418
Reembolsos efectuados por la Cía. de Seguros	-629.474	-646.125
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO DE LA CÍA. DE SEGUROS	-3.751	-5.097

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

INTERAMERICANA	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-10.045	-11.340
Pensiones de Invalidez y Supervivencia pagadas, cubiertas por la Cía. de Seguros	1.025.812	1.033.547
Reembolsos efectuados por la Cía. de Seguros	-1.027.213	-1.032.463
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO DE LA CÍA. DE SEGUROS	-11.446	-10.256

BICEVIDA S.A.	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	-51.713	14.048
Aporte Adicional	149	0
Otros Conceptos	303	319
Ajuste por siniestralidad (*)	72.436	0
Pensiones de Invalidez y Supervivencia pagadas, cubiertas por la Cía. de Seguros	7.976.597	7.899.795
Reembolsos efectuados por la Cía. de Seguros	-8.017.002	-7.966.963
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO DE LA CÍA. DE SEGUROS	-19.230	-52.801

(*) Ajuste por mayor siniestralidad (M\$ 177.-) y Ajuste por ingreso financiero (M\$ 72.613.-).

ING CÍA. SEGUROS DEVIDA S.A.	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	0	0
Pensiones de Invalidez y Supervivencia pagadas, cubiertas por la Cía. de Seguros	329.689	0
Reembolsos efectuados por la Cía. de Seguros	-201.394	0
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO DE LA CÍA. DE SEGUROS	128.295	0

	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Total de cuentas por cobrar de las cías de seguros (Código 11.050)	93.868	-68.154
Total de cuentas por cobrar de las cías de seguros clasificadas en "Doc. y ctas. por cobrar a empresas relacionadas (Cód. 11.070)	0	0
Total de cuentas por cobrar de las cías de seguros clasificadas en "Ctas. por pagar a compañías de seguros (Cód. 21.130)	34.427	68.154
TOTAL	128.295	0

Los saldos negativos de estas cuentas se debe a que los reembolsos efectuados por las compañías de seguros son mayores a los pagos que efectúa la Sociedad por cuenta de éstas.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

II. CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO (CÓDIGO 11.060)

DESGLOSE CUENTAS POR COBRAR AL ESTADO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	58.203	-47.406
Pensiones financiadas por la garantía estatal, de acuerdo al art. 73 D.L. 3.500 de 1980	4.679.194	3.899.194
Asignaciones familiares financiadas por la Administradora	541.533	545.608
Reembolsos de garantía estatal	-5.065.637	-3.791.454
Reembolsos de asignaciones familiares	-538.223	-546.517
SUBTOTAL	-324.930	59.425
RECLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CUENTAS		
POR PAGAR (CÓDIGO 21.040)	330.738	0
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO (CÓDIGO 11.060)	5.808	59.425

G) PROVISIONES POR MAYOR SINIESTRALIDAD ORIGINADAS POR EL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA. (CÓDIGOS 21.150) Y (CÓDIGO 22.070).

Provisiones (Código 21.150)

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

NOMBRE CÍA. DE SEGUROS	PERÍODO QUE CUBRE EL CONTRATO	COSTOS POR SINIESTROS INCURRIDO POR LA CÍA. DE SEGUROS		PAGOS REALIZADOS A LA CÍA. DE SEGUROS (M\$)		PROVISIÓN (M\$)	
		PERÍODO TÉCNICO	MONTO M\$	A LA FECHA DE LA INFORMACIÓN	A LA FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO	PROVISIÓN CONTABILIZADA A LA FECHA DE LA INF. ENTREGADA POR LA CÍA. DE SEGUROS	TOTAL PROVISIÓN CONTABILIZADA A LA FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO ACTUAL
Bice Vida S.A. (a)	05/1993 a 09/2003	Dic-06	202.479.270	191.074.687	191.074.687	0	0
Bice Vida S.A. (a)	10/2003 a 10/2004	Dic-06	36.163.825	35.759.886	35.759.886	639	639
Bice Vida S.A.	11/2004 a 03/2006	Dic-06	51.475.919	51.357.746	51.357.746	118.173	118.173
ING S.A.	04/2006 a 99/9999	Dic-06	35.861.960	29.354.821	29.354.821	2.689.577	3.251.172
TOTAL PROVISIONADO						3.369.984	

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

(b) Contabilizado en "Cuentas por Pagar a Compañía de Seguros" por M\$ 2.783.043 (Nota N° 14 letra e); en "Provisiones" por M\$ 586.764 (Nota N° 23 letra a), y en "Cuentas por cobrar compañías de seguros" por M\$ 177, por corresponder a un contrato con saldo a favor de la Administradora (Nota N° 14 letra f).

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

CONCILIACIÓN COSTOS Y PAGOS A LA COMPAÑÍA DE SEGUROS

Cifras en UF

PERIODO QUE CUBRE EL CONTRATO	COSTOS SINIESTROS	PRIMAS PAGADAS	AJUSTES POR SINIESTRALIDAD	TOTAL PAGOS A COMPAÑÍA
05/1993 a 09/2003	11.042.489	8.437.362	1.983.162	10.420.524
10/2003 a 10/2004	1.955.782	1.579.518	370.697	1.950.215
11/2004 a 03/2006	2.807.311	2.318.349	482.517	2.800.866
04/2006 a 99/9999	1.747.586	1.291.535	309.371	1.600.906

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

Cifras en M\$

PERIODO QUE CUBRE EL CONTRATO	COSTOS SINIESTROS	PRIMAS PAGADAS	AJUSTES POR SINIESTRALIDAD	TOTAL PAGOS A COMPAÑÍA
05/1993 a 09/2003	202.479.270	154.710.680	36.364.007	191.074.687
10/2003 a 10/2004	35.861.960	28.962.640	6.797.246	35.759.886
11/2004 a 03/2006	51.475.919	42.510.123	8.847.623	51.357.746
04/2006 a 99/9999	32.044.398	23.682.082	5.672.739	29.354.821

Corresponden a los valores en UF por el valor de esta unidad al 31 de diciembre de 2006

La provisión contabilizada se realiza en base a la evolución de los costos totales del seguro, que incluye los pagos realizados y las reservas constituidas por las aseguradoras, al cierre de la información entregada por éstas, conforme a la metodología de operación de los contratos y a lo normado por la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones.

Provisiones (Código 22.070)

A la fecha de cierre del ejercicio, la Sociedad Administradora no registra provisión en esta cuenta.

h) Detalle según los contratos de Seguro de Invalidez y Sobrevivencia.

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

i) Numeración de contratos.

CONTRATO N°	NOMBRE DE LA COMPAÑÍA DE SEGUROS	PERÍODO QUE CUBRE EL CONTRATO	SUBPERÍODO QUE CUBRE EL CONTRATO
1	Bice Vida S.A.	01/05/93-30/09/03	01/05/93-30/09/03
2	Bice Vida S.A.	01/10/03-31/03/06	01/10/03-31/10/04
3	Bice Vida S.A.	01/10/03-31/03/06	01/11/04-31/03/06
4	ING S.A.	01/04/06-99/99/99	

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

II) DETALLE DE LOS COSTOS DEL SEGURO POR CONCEPTO DE INVALIDEZ.

CONTRATO N°	COSTOS POR SINIESTROS INCURRIDOS POR LA CÍA. DE SEGUROS						COSTOS POR SINIESTROS INCURRIDOS POR LA CÍA. DE SEGUROS					
	EJERCICIO ACTUAL						EJERCICIO ANTERIOR					
	PENSIONES		APORTE		CONTRIBUCIONES		PENSIONES		APORTE		CONTRIBUCIONES	
	TRANSITORIAS N°	M\$	ADICIONAL N°	M\$	PAGADAS N°	M\$	TRANSITORIAS N°	M\$	ADICIONAL N°	M\$	PAGADAS N°	M\$
1	8.789	1.313.065	903	17.567.909	42	19.345	19.802	3.116.671	898	17.268.149	49	29.743
2	12.608	2.233.566	68	1.390.540	0	0	12.704	2.471.335	77	1.085.087	0	0
3	13.675	2.913.721	105	1.694.834	0	0	3.502	957.602	43	628.774	0	0
4	819	261.884	1	2.088	0	0	0	0	0	0	0	0

III) DETALLE DE LOS COSTOS DEL SEGURO POR CONCEPTO DE SOBREVIVENCIA.

CONTRATO N°	COSTOS POR SINIESTROS INCURRIDOS POR LA CÍA. DE SEGUROS						COSTOS POR SINIESTROS INCURRIDOS POR LA CÍA. DE SEGUROS					
	EJERCICIO ACTUAL						EJERCICIO ANTERIOR					
	PENSIONES		APORTE		CONTRIBUCIONES		PENSIONES		APORTE		CONTRIBUCIONES	
	TRANSITORIAS N°	M\$	ADICIONAL N°	M\$	PAGADAS N°	M\$	TRANSITORIAS N°	M\$	ADICIONAL N°	M\$	PAGADAS N°	M\$
1	0	0	16	53.968	0	0	0	0	25	122.823	0	0
2	0	0	9	-224.645	0	0	0	0	69	660.160	0	0
3	0	0	312	4.536.062	0	0	0	0	566	8.074.802	0	0
4	0	0	473	5.781.621	0	0	0	0	0	0	0	0

IV) DETALLE DEL INGRESO FINANCIERO DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA.

CONTRATO N°	INGRESO FINANCIERO EJERCICIO ACTUAL (M\$)	INGRESO FINANCIERO EJERCICIO ANTERIOR (M\$)
1	0	0
2	533.715	235.020
3	644.429	43.817
4	24.894	0

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

V) DETALLE DE LOS AJUSTES DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA EFECTUADOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

FECHA DE CÁLCULO DEL AJUSTE	CONTRATO N°	AJUSTE PAGADO (A) M\$	AJUSTE POR INGRESO COSTO FINANCIERO PENDIENTE ACUMULADO DE PAGO (B) M\$	SINIESTRALIDAD TOTAL ACUMULADA M\$	PRIMA FIJA+ PRIMA FINANCIERO ACUMULADA M\$	INGRESO FINANCIERO ACUMULADO M\$	
31/3/06	2	65.592	0	13.935.021	35.421.253	28.843.329	520.711
31/3/06	3	2.279.510	0	10.961.707	41.134.401	36.307.799	267.756
30/6/06	1	223	0	186.351.599	200.468.532	154.649.193	18.504.768
31/7/06	2	123.860	0	15.072.099	36.005.588	28.915.089	611.852
31/7/06	3	3.772.957	0	15.184.709	50.703.412	41.993.465	378.143
30/11/06	2	-111.259	0	15.973.205	35.962.136	28.949.290	727.431
30/11/06	3	-50.088	0	17.613.619	51.151.073	42.303.449	565.908
30/11/06	4	5.659.948	0	3.544.716	20.949.498	15.342.770	12.791
30/12/06	1	-2.679	0	195.385.077	202.129.427	154.692.595	18.504.768

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

FECHA DE CÁLCULO DEL AJUSTE	CONTRATO N°	AJUSTE PAGADO (A) M\$	AJUSTE POR INGRESO COSTO FINANCIERO PENDIENTE ACUMULADO DE PAGO (B) M\$	SINIESTRALIDAD TOTAL ACUMULADA M\$	PRIMA FIJA+ PRIMA FINANCIERO ACUMULADA M\$	INGRESO FINANCIERO ACUMULADO M\$	
31/3/05	2	4.036.970	0	9.910.024	33.864.087	28.408.841	135.741
31/3/05	3	-932.977	0	510.800	5.966.117	6.899.094	0
30/6/05	1	231.453	0	165.523.800	194.272.948	154.527.174	18.504.768
31/7/05	2	461.438	0	11.420.835	34.614.098	28.644.022	189.132
31/7/05	3	855.200	0	3.096.055	16.123.453	16.194.042	7.188
30/11/05	2	210.677	0	12.618.287	35.016.867	28.773.968	251.278
30/11/05	3	2.357.113	0	6.522.598	28.340.706	26.027.416	33.954
30/12/05	1	3.952	0	175.532.154	197.014.171	154.590.046	18.504.768

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

(b) La participación por ingreso financiero se paga cuando corresponde, en conjunto con los ajustes por siniestralidad

NOTA 15. ACTIVOS FIJOS (CÓDIGO 13.000)

De acuerdo a lo señalado en la letra h) de la nota explicativa N° 2, los bienes del activo fijo se presentan valorizados al costo más la respectiva corrección monetaria. Las depreciaciones por M\$ 1.050.197.- y M\$ 1.155.289.- al 31 de diciembre de 2006 y al 31 de diciembre de 2005 respectivamente, se incluyen en el ítem “Depreciación del ejercicio” (Código 31.270) del Estado de Resultados.

El saldo neto al cierre del ejercicio se descompone de la siguiente manera:

ACTIVOS FIJOS	SALDO AL 01.01.2006 M\$	MOVIMIENTO NETO DEL AÑO M\$	CORRECCIÓN MONETARIA M\$	SALDO AL 31.12.2006 M\$	DEPREC. DEL EJERCICIO M\$	DEPRECIACIÓN ACUMULADA M\$	SALDO AL 31.12.2006 M\$
Terrenos	836.979	0	17.578	854.557	0	0	854.557
Construcciones	11.713.306	0	245.980	11.959.286	-119.593	-1.649.776	10.309.510
Equipos, muebles y útiles	7.266.061	105.229	147.595	7.518.885	-633.144	-6.127.190	1.391.695
Remodelación Oficinas	2.476.170	654.668	53.311	3.184.149	-297.460	-1.803.537	1.380.612
TOTALES	22.292.516	759.897	464.464	23.516.877	-1.050.197	-9.580.503	13.936.374

ACTIVOS FIJOS	SALDO AL 01.01.2005 M\$	MOVIMIENTO NETO DEL AÑO M\$	CORRECCIÓN MONETARIA M\$	SALDO AL 31.12.2005 M\$	DEPREC. DEL EJERCICIO M\$	DEPRECIACIÓN ACUMULADA M\$	SALDO AL 31.12.2005 M\$
Terrenos	824.861	0	29.696	854.557	0	0	854.557
Construcciones	11.543.712	0	415.574	11.959.286	-119.593	-1.530.183	10.429.103
Equipos, muebles y útiles	7.018.622	145.131	254.895	7.418.648	-756.086	-5.967.414	1.451.234
Remodelación Oficinas	1.725.583	721.537	81.050	2.528.170	-279.610	-1.506.077	1.022.093
TOTALES	21.112.778	866.668	781.215	22.760.661	-1.155.289	-9.003.674	13.756.987

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

Los principales activos incluidos en esta clasificación son los siguientes:

ACTIVOS FIJOS	SALDO NETO (M\$)	SALDO NETO (M\$) Ej. ACTUAL	OBSERVACIONES Ej. ANTERIOR
Terreno Santiago	811.630	811.630	Ubicado en la calle Barros Errazuriz, se construyó edificio que actualmente está en arriendo.
Terreno La Serena	42.927	42.927	Se construyó edificio para oficinas comerciales y administrativas.
Mobiliario de Oficina	333.874	325.005	
Equipo Computacional	640.563	713.438	
Equipos e Instalaciones	248.949	275.939	
Maq. y equipos en tránsito	3.663	0	
Automóviles	164.646	136.852	
Edificio La Construcción	6.594.036	6.671.365	Se utiliza como oficina comercial y administrativa.
Edificio La Serena	441.383	446.576	Se utiliza como oficina comercial y administrativa.
Oficina Morandé	945.350	956.402	Se utiliza como oficina comercial y administrativa.
Edificio Habitat	2.291.411	2.317.037	Construido en la calle Barros Errazuriz, actualmente está en arriendo.
Edificio Coyhaique	37.330	37.723	Se utiliza como oficina comercial y administrativa.
Remodelación de Oficina	1.380.612	1.022.093	
TOTALES	13.936.374	13.756.987	

NOTA 16. INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS (CÓDIGO 14.010) DETALLE DE LAS INVERSIONES

RUT	SOCIEDAD	PAIS DE ORIGEN	MONEDA DE CONTROL DE INVERSIÓN	N° DE ACCIONES	EJERCICIO ACTUAL M\$								
					% DE PARTICIPACIÓN	PATRIMONIO SOCIEDAD	RESULTADO DEL EJERCICIO	PATRIMONIO DE LA SOCIEDAD A VALOR JUSTO	RESULTADO DEL EJERCICIO A VALOR JUSTO	RESULTADO DEVENGADO	VPP/VP	RESULTADOS NO REALIZADOS	VALOR CONTABLE DE LA INVERSIÓN
96608510-K	Invesco Internacional S.A.	Chile	0	438.845	18,44%	2.890.825	636.810	0	0	117.428	533.068	0	533.068
96981130-8	Adm. de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Chile	0	44.735	23,10%	2.367.908	-1.787.290	0	0	-412.864	546.987	0	546.987
96929390-0	Serv. Adm. Previsional S.A.	Chile	0	172.534	23,14%	1.182.335	150.775	0	0	34.889	273.592	0	273.592
96654350-7	Inv. D.C.V.S.A.	Chile	0	1.617	16,41%	937.818	238.800	0	0	39.187	153.896	0	153.896
TOTALES											1.507.543	0	1.507.543

En sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad Habitat Desarrollo Internacional S.A., de fecha 27 de diciembre de 2006 se acordó su disolución., por lo que al 31 de diciembre de 2006, la Sociedad Administradora ha reconocido M\$ 8.431.- como resultado devengado de la empresa absorbida.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

RUT	SOCIEDAD	PAIS DE ORIGEN	MONEDA DE CONTROL DE INVERSIÓN	N° DE ACCIONES	EJERCICIO ACTUAL M\$								
					% DE PARTICIPACIÓN	PATRIMONIO SOCIEDAD	RESULTADO DEL EJERCICIO	PATRIMONIO DE LA SOCIEDAD A VALOR JUSTO	RESULTADO DEL EJERCICIO A VALOR JUSTO	RESULTADO DEVENGADO	VPP/VP	RESULTADOS NO REALIZADOS	VALOR CONTABLE DE LA INVERSIÓN
96608510-K	Invesco Internacional S.A.	Chile	0	438.845	18,44%	2.614.845	-45.519	0	0	-8.394	482.177	0	482.177
96981130-8	Adm. de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	Chile	0	25.991	23,10%	2.433.107	-2.168.207	0	0	-500.856	562.048	0	562.048
96929390-0	Serv. Adm. Previsional S.A.	Chile	0	172.534	23,14%	1.020.665	-551.306	0	0	-127.572	236.182	0	236.182
96654350-7	Inv. D.C.V. S.A.	Chile	0	1.617	16,41%	916.829	201.406	0	0	33.051	150.452	0	150.452
96806820-2	Habitat Desarrollo Internacional S.A.	Chile	0	27.999	99,996%	126.036	-4.609	0	0	-4.609	126.031	0	126.031
TOTALES											1.556.890	0	1.556.890

Información adicional al 31 de diciembre de 2006.

SOCIEDAD	ACCIONISTA	% PARTICIP. ACCIONARIA
Invesco Internacional S.A.	Soc. Inversiones y Servicios 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
	A.F.P. Provida S.A.	23,14
Inversiones DCV S.A.	A.F.P. Santa María S.A.	23,10
	A.F.P. Habitat S.A.	16,41
	A.F.P. Bansander S.A.	11,72
	A.F.P. Cuprum S.A.	8,50
	Planvital S.A.	13,07
Servicios de Adm. Previsional S.A.	Otros	4,06
	A.F.P. Provida S.A.	37,87
	A.F.P. Habitat S.A.	23,14
	A.F.P. Santa María S.A.	13,32
	A.F.P. Cuprum S.A.	12,42
Adm. de Fondos de Cesantía de Chile S.A.	A.F.P. Bansander S.A.	9,32
	A.F.P. Planvital S.A.	3,93
	A.F.P. Provida S.A.	37,80
	A.F.P. Habitat S.A.	23,10
	A.F.P. Santa María S.A.	13,30
	A.F.P. Cuprum S.A.	12,40
	A.F.P. Bansander S.A.	9,30
	A.F.P. Planvital S.A.	4,10

NOTA 17. INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES (CÓDIGO 14.020)

R.U.T.	SOCIEDAD	NÚMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	VALOR CONTABLE	
				EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
96941720-0	Iconstruye S.A. (ex CCHC Market Place S.A.)	21.447	1,07	31.883	31.883
TOTALES				31.883	31.883

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

NOTA 18. INTANGIBLES (CÓDIGO 14.090)

Al 31 de diciembre de 2006, la Administradora mantiene un saldo de M\$ 1.391.584.- en la cuenta “Intangibles” (Código 14.090), de los cuales corresponden M\$ 0.- a gastos diferidos que se amortizarán en ejercicios futuros y M\$ 1.391.584.- a activos intangibles, ambos corregidos monetariamente. Las amortizaciones del presente ejercicio alcanzan la cifra de M\$ 101.192.-, las cuales se abonan en la cuenta de resultados “Amortización del ejercicio” (Código 31.280) y cuyo saldo acumulado corresponde a M\$ 831.447.- y se muestran en la cuenta “Amortización” (Código 14.100).

Al 31 de diciembre de 2005, la Administradora mantiene un saldo de M\$ 886.857.- en la cuenta Intangibles (Código 14.090), de los cuales corresponden M\$ 0.- a gastos diferidos que se amortizarán en ejercicios futuros y M\$ 886.857.- a activos intangibles, ambos corregidos monetariamente. Las amortizaciones del presente ejercicio alcanzan la cifra de M\$ 68.640.-, las cuales se abonan en la cuenta de resultados “Amortización del ejercicio” (Código 31.280) y cuyo saldo acumulado corresponde a M\$ 730.255.- y se muestran en la cuenta Amortización (Código 14.100).

ACTIVOS INTANGIBLES	SALDO AL 01/01/2006 M\$	MOVIMIENTO NETO DEL EJERCICIO M\$	CORRECCIÓN MONETARIA M\$	SALDO AL 31/12/2006 M\$	AMORTIZACIÓN EJERCICIO M\$	AMORTIZACIÓN ACUMULADA M\$	SALDO NETO DE AMORTIZACIÓN AL 31/12/2006
Licencias	868.616	503.747	19.221	1.391.584	-101.192	-831.447	560.137
TOTAL	868.616	503.747	19.221	1.391.584	-101.192	-831.447	560.137

ACTIVOS INTANGIBLES	SALDO AL 01/01/2005 M\$	MOVIMIENTO NETO DEL EJERCICIO M\$	CORRECCIÓN MONETARIA M\$	SALDO AL 31/12/2005 M\$	AMORTIZACIÓN EJERCICIO M\$	AMORTIZACIÓN ACUMULADA M\$	SALDO NETO DE AMORTIZACIÓN AL 31/12/2005
Licencias	708.533	132.496	27.588	868.617	-67.228	-715.235	153.382
Subtotal	708.533	132.496	27.588	868.617	-67.228	-715.235	153.382
Actualización (2,1%)	14.879	2.782	579	18.240	-1.412	-15.020	3.220
TOTAL	723.412	135.278	28.167	886.857	-68.640	-730.255	156.602

NOTA 19. CUENTAS POR PAGAR (CÓDIGO 21.040), DOCUMENTOS POR PAGAR (CÓDIGO 21.050) Y RETENCIONES (CÓDIGO 21.160)

• Cuentas por pagar (código 21.040)

NOMBRE ACREEDOR	ORIGEN DE LA DEUDA	FECHA	MONTO DE LA DEUDA (M\$)	TASA DE INTERÉS	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Otras cuentas por pagar	Otras cuentas por pagar (300 Aprox.)	31/12/06	774.001	0	774.001	751.578
Varios acreedores proyecto publicidad	Campaña , incentivos, proyectos habitatplus	31/12/06	341.328	0	341.328	0
Reclasificación ctas.x cobrar al Estado	Reclasif.de saldos c.x.cobrar al Estado	31/12/06	330.738	0	330.738	0
C.C.A.F. de Los Andes	Servicios prestados	31/12/06	201.965	0	201.965	232.312
Varios acreedores desarrollo proyectos tecnológicos	Desarrollo de proyectos, actualiz.licencias	31/12/06	148.276	0	148.276	0
State Street Corporation	Custodia y adm.inst.financieras	31/12/06	126.938	0	126.938	57.571
Banco de Chile	Serv.recaudación y pensiones	31/12/06	106.300	0	106.300	71.566
Depósito Central de Valores	Custodia inst.financieras	31/12/06	51.730	0	51.730	57.807
Barahona Marre Ltda.	Juicio imptos.retenidos a extranjeros	31/12/06	50.000	0	50.000	0
Servipag Ltda.	Servicios recaudación	31/12/06	42.359	0	42.359	61.303
BancoEstado	Servicios recaudación	31/12/06	17.644	0	17.644	39.812
Empresa de Correos de Chile	Servicios correspondencia	31/12/06	16.907	0	16.907	6.562
Central de Restaurantes	Servicios casino	31/12/06	14.028	0	14.028	25.237
Proyexion y Servicios S.A.	Serv.mantenición de equipos	31/12/06	13.449	0	13.449	8.889
Entelphone S.A.	Servicios telefonicos	31/12/06	12.803	0	12.803	13.932
TOTAL CUENTAS POR PAGAR (CÓDIGO 21.040)					2.248.466	1.326.569

• Documentos por pagar (Código 21.050)

Al cierre del ejercicio actual y del ejercicio anterior, la Administradora no presenta saldo en este rubro.

• Retenciones (Código 21.160)

NOMBRE ACREEDOR	ORIGEN DE LA DEUDA	FECHA	MONTO DE LA DEUDA (M\$)	TASA DE INTERÉS	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Retenciones Aportes Previsionales	Retenciones legales	31/12/06	325.981	0	325.981	309.424
Remuneraciones por Pagar	Remuneraciones	31/12/06	856	0	4.122	182.306
Impuestos Retenidos	Impuestos Retenidos	31/12/06	135.515	0	135.515	109.597
Otras Retenciones	Retenciones legales	31/12/06	100.555	0	112.185	105.418
TOTAL RETENCIONES (CÓDIGO 21.160)					577.803	706.745

NOTA 20. RETENCIONES A PENSIONADOS (CÓDIGO 21.170)

RETENCIONES A PENSIONADOS	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Impuestos	34.835	34.992
Prestaciones Médicas	341.152	289.606
Judiciales	1.781	610
Salud	590.259	527.785
TOTAL (CÓDIGO 21.170)	968.027	852.993

NOTA 21. COTIZACIONES DE SALUD DE AFILIADOS INDEPENDIENTES Y PENSIONADOS (CÓDIGOS 21.090 Y 21.170).

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 se determinó de la siguiente manera:

A) INDEPENDIENTES	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	213.113	176.827
Recaudación de cotizaciones de salud del ejercicio	2.598.887	2.348.058
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-2.591.038	-2.307.297
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO (CÓDIGO 21.090)	220.962	217.588

B) PENSIONADOS	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Saldo al cierre del ejercicio anterior	516.931	468.940
Retención de cotizaciones de salud a pensionados en el ejercicio	6.705.765	6.867.125
Giros al Fondo Nacional de Salud en el ejercicio	-3.805.663	-3.334.853
Giros a Isapres en el ejercicio	-2.826.774	-3.473.425
SUBTOTAL COTIZACIONES DE PENSIONADOS (*)	590.259	527.787

(*) Nota: Estos saldos forman parte de la cuenta retenciones a pensionados (código 21.170).

NOTA 22. PENSIONES POR PAGAR (CÓDIGO 21.100)

Representa el monto a pagar de los beneficios previsionales establecidos en el Decreto Ley N° 3.500.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2006 y al 31 de diciembre de 2005 era de M\$ 39.921.- y M\$ 19.187.-, respectivamente.

El saldo de este ítem corresponde a:

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Pensiones por pagar	18.939	17.046
Retiros Programados	23.599	5.050
Rentas Temporales	-3.052	-277
Pensiones Cubiertas por el Seguro	435	-2.632
TOTAL (CÓDIGO 21.100)	39.921	19.187
RECLASIFICACIÓN DE SALDOS EN DEUDORES VARIOS (CÓDIGO 11.090)	0	0
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO (CÓDIGO 21.100)	39.921	19.187

NOTA 23. PROVISIONES (CÓDIGOS 21.150 Y 22.070)**A) PROVISIONES DE CORTO PLAZO (CÓDIGO 21.150)**

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Bono Evaluación de Desempeño	700.937	557.136
Vacaciones	1.043.512	944.429
Pagos Provisionales Mensuales	432.381	427.131
Comisión y Premio Vendedores	553.311	140.028
Participación del Personal	442.882	826.020
Participación del Directorio	410.364	333.199
Bono de Vacaciones	258.222	246.961
Aportes Patronales	54.296	78.867
Mayor Siniestralidad	586.764	1.215.212
Participación Ingreso Financiero	-9.168	-9.176
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO (CÓDIGO 21.150)	4.473.501	4.759.807

B) PROVISIONES DE LARGO PLAZO (CÓDIGO 22.070)

Al cierre del ejercicio actual y del ejercicio anterior, la Administradora no presenta saldo en este rubro.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

NOTA 24. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

A) CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005:

RUBROS MOVIMIENTOS	CAPITAL PAGADO M\$	RESERVA REVALORIZACIÓN CAPITAL M\$	SOBREPRECIO EN VENTA DE ACCIONES M\$	OTRAS RESERVAS M\$	RESERVA FUTUROS DIVIDENDOS M\$	RESULTADOS ACUMULADOS M\$	DIVIDENDOS PROVISORIOS M\$	DÉFICIT PERÍODO DESARROLLO M\$	RESULTADO DEL EJERCICIO M\$
Saldos históricos al 01/01/2006	1.511.910	0	0	46.541	0	85.747.555	-10.065.000	0	25.848.953
Distrib. Resultado del Ejercicio 2005	0	0	0	0	0	15.783.953	10.065.000	0	-25.848.953
Dividendos definitivos ejercicio anterior	0	0	0	0	0	-14.000.000	0	0	0
Otras Reservas	0	0	0	7.224	0	0	0	0	0
Revalorización									
Capital Propio	31.750	0	0	977	0	1.866.162	15.000	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	33.069.636
Dividendos provisorios	0	0	0	0	0	0	-10.000.000	0	0
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006	1.543.660	0	0	54.742	0	89.397.670	-9.985.000	0	33.069.636

RUBROS MOVIMIENTOS	CAPITAL PAGADO M\$	RESERVA REVALORIZACIÓN CAPITAL M\$	SOBREPRECIO EN VENTA DE ACCIONES M\$	OTRAS RESERVAS M\$	RESERVA FUTUROS DIVIDENDOS M\$	RESULTADOS ACUMULADOS M\$	DIVIDENDOS PROVISORIOS M\$	DÉFICIT PERÍODO DESARROLLO M\$	RESULTADO DEL EJERCICIO M\$
Saldos históricos al 01/01/2005	1.459.373	0	0	98.310	0	78.240.173	-10.065.000	0	26.615.904
Distrib. Resultado del Ejercicio 2004	0	0	0	0	0	16.550.904	10.065.000	0	-26.615.904
Dividendos definitivos ejercicio anterior	0	0	0	0	0	-12.000.000	0	0	0
Otras Reservas	0	0	0	-55.308	0	0	0	0	0
Revalorización									
Capital Propio	52.537	0	0	3.539	0	2.956.478	-65.000	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	25.848.953
Dividendos provisorios	0	0	0	0	0	0	-10.000.000	0	0
Subtotales	1.511.910	0	0	46.541	0	85.747.555	-10.065.000	0	25.848.953
Actualización									
Extracontable 2,1%	31.750	0	0	977	0	1.800.700	-211.365	0	542.828
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005	1.543.660	0	0	47.518	0	87.548.255	-10.276.365	0	26.391.781

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

B) CAPITAL PAGADO:

De conformidad a lo dispuesto en el artículo N° 10 de la ley N° 18.046, al 31 de diciembre de cada ejercicio, se incorporará al capital pagado el monto correspondiente a la revalorización de dicho capital.

C) DIVIDENDOS PAGADOS:

- Con fecha 06 de enero del año 2006, se pagó a los señores accionistas inscritos al 31 de diciembre del año 2005, un dividendo provisorio de \$ 5.- por acción, acordado en sesión de directorio de fecha 17 de noviembre del año 2005.
- Con fecha 12 de mayo del año 2006, se pagó a los señores accionistas inscritos al 06 de mayo del año 2006, un dividendo definitivo de \$ 14.- por acción, acordado en Junta de Accionistas de fecha 27 de abril del año 2006.
- Con fecha 06 de octubre del año 2006, se pagó a los señores accionistas inscritos al 30 de septiembre del año 2006, un dividendo provisorio de \$ 5.- por acción, acordado en sesión de directorio de fecha 17 de agosto del año 2006.

D) POLÍTICA DE DIVIDENDOS:

La Sociedad estableció como política de dividendos repartir a lo menos un 70% de las utilidades sociales de cada año, considerando las necesidades de un sano desarrollo de la Sociedad, lo cual es sin perjuicio de las decisiones que adopte la Junta de Accionistas.

E) NÚMERO DE ACCIONES:

SERIE	N° DE ACCIONES SUSCRITAS	N° DE ACCIONES PAGADAS	N° DE ACCIONES CON DERECHO A VOTO
Unica	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000

F) CAPITAL (MONTO – M\$)

SERIE	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO
Unica	1.543.660	1.543.660

G) PRINCIPALES ACCIONISTAS

NOMBRE DE 12 MAYORES ACCIONISTAS	TIPO DE PERSONA	R.U.T.	PARTICIPACIÓN DE PROPIEDAD	NÚMERO DE ACCIONES
1 Inversiones Previsionales S.A.	D	96.802.010-2	80,46	804.581.917
2 Inversiones Union Española S.A.	C	96.513.200-7	3,70	36.980.500
3 Larrain Vial S.A.C de B.	D	80.537.000-9	1,30	13.027.205
4 Collados Núñez Modesto	A	469.679-4	1,00	10.000.000
5 Inmobiliaria Villuco Ltda.	D	79.652.720-K	0,93	9.327.000
6 Inversiones Tacora Ltda.	D	78.241.260-4	0,85	8.526.895
7 Bancard Inversiones Ltda.	D	96.894.180-1	0,79	7.887.669
8 Inversiones Koikenes S.A.	D	96.875.400-9	0,65	6.500.000
9 Valores Security S.A.C.de B.	D	96.515.580-5	0,56	5.633.217
10 Inversiones Covadonga S.A.	C	96.569.460-9	0,56	5.594.209
11 Inmobiliaria e Invers.Las Hualtatas S.A.	D	96.532.290-6	0,53	5.257.000
12 Corporación de Desarrollo Tecnológico	D	71.630.200-8	0,51	5.050.000
TOTAL			91,84	918.365.612

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

Tipo de persona:

A: Persona natural nacional.

B: Persona natural extranjera.

C: Sociedad anónima abierta.

D: Otro tipo de sociedad.

E: Persona jurídica extranjera.

Entidad controladora: Inversiones Previsionales S.A.

Porcentaje de la propiedad de la entidad controladora: 80,46 %

H) OTRAS INFORMACIONES:

Al cierre del ejercicio actual el rubro "Otras reservas" presenta los siguientes movimientos:

ORIGEN	MONTO M\$	OBSERVACIONES
Invesco Internacional S.A.	61.932	Ajuste acumulado diferencia de conversión ejercicio anterior
Invesco Internacional S.A.	42.055	Reserva ajuste capital coligada ejercicio anterior
Invesco Internacional S.A.	-49.245	Ajuste acumulado diferencia de conversión ejercicio actual
TOTAL OTRAS RESERVAS	54.742	

I) AUMENTOS DE CAPITAL.

Al cierre del ejercicio actual y anterior no existen aumentos de capital acordados y no pagados.

NOTA 25. CORRECCIÓN MONETARIA (CÓDIGO 32.240)

La aplicación de los mecanismos de corrección monetaria, según se describe en la letra d) de la Nota N° 2, originó un cargo (abono) neto a la cuenta de resultados Utilidad (Pérdida), según se desglosa a continuación:

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	INDICE DE REAJUSTABILIDAD	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Activo Fijo	I.P.C.	464.464	781.214
Inversiones en empresas relacionadas	I.P.C.	36.310	78.010
Depreciación Acumulada	I.P.C.	-175.452	-272.723
Intangibles	I.P.C.	4.201	5.176
Otros activos no monetarios	I.P.C.	50.021	100.598
Otros activos no monetarios	U.F.	-2.701	2.277
Cuentas de gastos	I.P.C.	452.496	1.298.030
TOTAL (CARGOS) ABONOS		829.339	1.992.582

PASIVOS-PATRIMONIOS (CARGOS) / ABONOS	INDICE DE REAJUSTABILIDAD	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Patrimonio	I.P.C.	-1.913.889	-3.009.454
Pasivos no monetarios	U.F.	-576	-2.866
Cuentas de ingreso	I.P.C.	-801.576	-2.067.139
TOTAL (CARGOS) ABONOS		-2.716.041	-5.079.459

(PÉRDIDA) UTILIDAD POR CORRECCIÓN MONETARIA	-1.886.702	-3.086.877
--	-------------------	-------------------

NOTA 26. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

NOMBRE	GIRO	TIPO DE SERVICIO ENTREGADO	VALOR TOTAL DEL SERVICIO M\$	EJERCICIO ACTUAL M\$		EJERCICIO ANTERIOR M\$	
				COSTO INCURRIDO	SALDO ADEUDADO	COSTO INCURRIDO	SALDO ADEUDADO
BICEVIDA S.A.	Seguros de Vida	Seguro de Inv. y Supervivencia	21.288.077	21.288.077	1.145.197	36.083.634	2.410.662
ING Seguros de Vida S.A.	Seguros de Vida	Seguro de Inv. y Supervivencia	26.142.905	26.142.905	4.563.285	0	0
State Street Corporation	Bancario	Custodia inst. financieros	436.799	436.799	119.559	299.151	52.606
State Street Corporation	Bancario inst.	Administración financieros	50.375	50.375	7.379	43.195	4.965
Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores	Depósito de Valores	Custodia inst. financieros	327.447	327.447	51.730	323.606	57.807
Banco Chile	Bancario	Servicio de Recaudación	50.916	50.916	18.787	42.258	7.204
Banco Estado	Bancario	Servicio de Recaudación	102.808	102.808	17.644	95.186	39.812
Servipag Ltda.	Recaudación	Servicio de Recaudación	247.703	247.703	42.359	246.083	61.303
C.C.A.F. de Los Andes Bolsa Electrónica de Chile	Prevision Social	Servicio de Recaudación	651.827	651.827	117.636	630.155	107.435
Bolsa de Comercio de Santiago	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	3.887	3.887	0	3.826	0
Bolsa de Comercio de Nueva York	Bolsas de Comercio	Servicio de transacc. financ.	431.640	431.640	3.100	362.148	30.630
			30.381	30.381	0	24.716	0

NOTA 27. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Dietas	68.701	63.997
Participación de Utilidades	410.364	333.200
Gastos de Representación	0	0
Viáticos	0	0
Regalías	0	0
Otros	0	0
TOTAL	479.065	397.197

NOTA 28. DIFERENCIA DE CAMBIO (CÓDIGO 32.250)

ACTIVOS (CARGOS)/ABONOS	MONEDA	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Activos Circulantes		1.354	-3.956
Disponibles	Dólar	1.354	-3.956
Activo Largo Plazo		0	0
TOTAL (CARGOS) / ABONOS		1.354	-3.956

PASIVOS (CARGOS)/ABONOS	MONEDA	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Pasivos Circulantes		0	0
Pasivo Largo Plazo		0	0
TOTAL (CARGOS) / ABONOS		0	0
(PÉRDIDA)/UTILIDAD POR DIFERENCIA DE CAMBIO		1.354	-3.956

NOTA 29. DESAGREGACIÓN DE LOS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES SEGÚN EL TIPO DE FONDO DONDE TUVIERON SU ORIGEN.

A. INGRESOS OPERACIONALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

ITEMES	CODIGO FECU	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$	TOTAL M\$
Comisiones por deposito de cotizaciones oblig. y apv							
Comisiones Fijas	50.200	580.411	1.760.528	1.393.373	277.008	56.731	4.068.051
Comisiones Porcentuales	50.100	19.134.597	37.648.106	34.374.109	5.729.548	1.382.524	98.268.884
Comisiones por retiros programados y rentas temporales							
Comisiones Fijas	50.200	0	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales	50.100	5.005	7.731	220.304	532.856	69.972	835.868
Comisiones pagadas por el afiliado							
Otras comisiones		0	0	0	0	0	0
Utilidad (perdida) del encaje	31.120	3.351.086	4.682.444	8.045.870	1.413.435	208.327	17.701.162

B. GASTOS OPERACIONALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

ITEMES	CODIGO FECU	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$	NO ASIGNABLES M\$	TOTAL M\$
prima provisoria del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.290	6.315.099	12.647.133	11.267.747	1.639.791	419.031	15.142.181	47.430.982
Remuneraciones al personal de ventas	31.220	974.326	1.488.406	2.849.302	630.999	125.680	0	6.068.713
Comisiones pagadas por custodia de titulos								
* Nacionales	31.260	31.821	69.416	171.894	43.892	10.424	0	327.447
* Extranjeros	31.260	121.046	134.659	163.178	17.883	33	0	436.799
Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero		0	0	0	0	0	0	0
Gastos de transaccion en bolsas de valores	31.260	5.646	14.950	307.525	21.242	11.895	0	361.258
Otros gastos directamente asignables según el tipo de fondo		0	0	0	0	0	27.764.788	27.764.788

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

A. INGRESOS OPERACIONALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

ITEMES	CODIGO FECU	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$	TOTAL M\$
Comisiones por deposito de cotizaciones oblig. y apv							
Comisiones Fijas	50.200	477.994	2.012.178	1.711.750	326.454	87.696	4.616.072
Comisiones Porcentuales	50.100	13.045.279	34.126.278	34.218.584	5.813.297	1.727.763	88.931.201
Comisiones por retiros programados y rentas temporales							
Comisiones Fijas	50.200	0	0	0	0	0	0
Comisiones Porcentuales	50.100	5.862	8.868	178.719	487.164	75.785	756.398
Comisiones pagadas por el afiliado							
Otras comisiones		0	0	0	0	0	0
Utilidad (perdida) del encaje	31.120	1.272.049	2.164.023	3.692.120	723.268	130.157	7.981.617

B. GASTOS OPERACIONALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

ITEMES	CODIGO FECU	FONDO TIPO A M\$	FONDO TIPO B M\$	FONDO TIPO C M\$	FONDO TIPO D M\$	FONDO TIPO E M\$	No ASIGNABLES M\$	TOTAL M\$
prima provisoria del seguro de invalidez y sobrevivencia	31.290	4.244.289	11.282.101	11.203.904	1.645.152	522.740	7.185.448	36.083.634
Remuneraciones al personal de ventas	31.220	612.771	1.095.499	2.292.037	504.921	116.411	0	4.621.639
Comisiones pagadas por custodia de titulos								
* Nacionales	31.260	22.185	63.663	178.903	46.227	12.628	0	323.606
* Extranjeros	31.260	66.604	89.208	126.139	15.936	1.264	0	299.151
Comisiones pagadas a mandatarios de inversiones en el extranjero		0	0	0	0	0	0	0
Gastos de transaccion en bolsas de valores	31.260	4.394	15.181	260.078	13.702	5.621	0	298.976
Otros gastos directamente asignables según el tipo de fondo		0	0	0	0	0	27.116.762	27.116.762

NOTA 30. OTROS INGRESOS OPERACIONALES (CÓDIGO 31.130)

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Cotizaciones Adicionales enteradas con anterioridad al 01/01/1988	87	41
Recargos y costas de cobranza	387.036	279.107
Participación ingreso financiero mensual	1.191.834	273.428
Servicios Prestados a la Administradora de Fondos de Cesantía	234.327	213.323
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	1.813.284	765.899

NOTA 31. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN (CÓDIGO 31.300)

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Devengamiento Pagos en exceso empleadores	0	162
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	0	162

NOTA 32. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES (CÓDIGO 32.150)

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Arriendo de oficinas (1)	347.225	340.363
Ajuste Depreciación Acumulada Activos Fijos	0	197.384
Recaudación Servipag	12.677	38.188
Préstamo Previred	13.656	10.706
Remanente Impuesto a la Renta año 2004 (crédito contribuciones)	20.473	0
Reajuste Remanente Impuesto a la Renta año 2005	38.565	0
Otros ingresos	46.349	87.028
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	478.945	673.669

(1) A partir del mes de febrero de 2001, por concepto de arriendo del Edificio ubicado en la calle Barros Errázuriz, en la comuna de Providencia, la Sociedad percibe U.F. 1.573 mensuales.

NOTA 33. OTROS GASTOS NO OPERACIONALES (CÓDIGO 32.230)

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Pérdida en Venta de Activo Fijo	20.645	15.744
Castigo de Activo Fijo	0	3.064
Otros gastos no operacionales	39	534
Saldos al cierre del ejercicio	20.684	19.342

NOTA 34. INGRESOS FINANCIEROS (CÓDIGO 32.110)

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Depósitos a plazo	302.845	275.828
Bono de Reconocimiento Previsional	44.288	25.231
Debentures	30.321	64.584
Letras de Crédito emitidas por instituciones financieras	23.333	43.898
Instrumentos Banco Central	22.047	51.792
Bono de Entidades Financieras	6.575	12.904
Saldos al cierre del ejercicio	429.409	474.237

NOTA 35. GASTOS FINANCIEROS (CÓDIGO 32.220)

Al cierre del ejercicio actual y anterior, la Administradora no ha registrado movimiento en esta cuenta.

NOTA 36. ITEMS EXTRAORDINARIOS (CÓDIGO 35.000)

Al cierre del ejercicio actual y anterior, la Administradora no ha registrado movimiento en esta cuenta.

NOTA 37. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**• Composición de variables:**

CÓDIGO	COMPOSICIÓN VARIABLE	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
41.140	Otros ingresos percibidos:	186.333.490	159.442.104
	Devolución de financiamiento por cuenta del F. Pens.	61.052.351	48.038.772
	Dev. de pagos de pensión por cuenta F. Pens. y Cías. Seg.	83.396.272	76.412.215
	Aportes adicionales recibidos desde cías de seg.	30.687.645	27.945.664
	Recaudación cotización salud	3.205.556	2.872.209
	Otros ingresos percibidos	7.991.666	4.173.244
41.220	Otros gastos de operación:	189.251.331	164.992.551
	Financiamiento Retiros Ahorro por cuenta F. Pens.	54.053.068	45.634.174
	Aporte Adicional reintegrado al F. Pensiones	30.807.723	27.808.488
	Pensiones pagadas	72.378.880	65.936.086
	Pago retenciones pensionados	11.523.227	9.558.395
	Otros egresos de la operación	20.488.433	16.055.408

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

• Descripción de actividades:

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 la Sociedad no ha realizado operaciones relacionadas con actividades de financiamiento y de inversión que comprometan flujos futuros de montos significativos

NOTA 38. CONTRATOS DE DERIVADOS

Al cierre del ejercicio actual y anterior la Administradora no tiene este tipo de contratos.

NOTA 39. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

• Garantías directas:

Al cierre del ejercicio actual y anterior, la Sociedad no tiene garantías directas.

• Garantías indirectas:

ACREEDOR DE LA GARANTÍA	DEUDOR		TIPO DE GARANTÍA	ACTIVOS COMPROMETIDOS		SALDOS PENDIENTE DE PAGO A LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS			LIBERACIÓN DE LAS GARANTÍAS (M\$)				
	NOMBRE	RELACIÓN		TIPO	VALOR CONTABLE M\$	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	2006	2006	2007	2008	2008	2008
Subsecretaría de Hacienda	Soc.Administradora Fondos de Cesantía S.A.	Coligada	Codeudoria solidaria	Total Activos excepto encaje hasta monto obligac.	1.694.282	1.694.282	1.695.939	169.428	169.428	169.428	169.428	169.428	169.428

• Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la empresa:

Al 31 de diciembre de 2006, la Sociedad Administradora tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que no presentan riesgos de pérdidas significativas a juicio de los asesores legales, siendo estos los siguientes:

• Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la empresa:

Al 31 de diciembre de 2006, la Sociedad Administradora tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que no presentan riesgos de pérdidas significativas a juicio de los asesores legales, siendo éstos los siguientes:

I.- Juicio "Chang, Ana con AFP Habitat".

Rol de Primera Instancia: 1671/2002

Ingreso Corte Concepción 1251/2005

Materia: Demanda de indemnización de perjuicios por haber sido incluida la actora en el Boletín Laboral como empleadora morosa por error en su Rut.

Tribunal: Tercer Juzgado Civil de Concepción, actualmente en la Corte de Apelaciones de Concepción.

Estado de la causa: En primera instancia se acogió la demanda.- El fallo fue apelado por la AFP, se mantiene autos en relación desde el 09.05.05.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

2.- Juicio “Barrios R, Ana María y Otros con AFP Habitat”.

Rol Primera Instancia: 8662/2003

Ingreso Corte de Apelaciones de Santiago: 626/2007

Materia: Demanda de Indemnización de perjuicios por no considerar cubierto por el seguro al causante en el cálculo de las pensiones de sobrevivencia.

Tribunal: Segundo Juzgado Civil de Santiago, actualmente, en la Corte de Apelaciones de Santiago.

Estado de la causa: Se dictó sentencia de primera instancia fue desfavorable a la AFP. La Administradora apeló de este fallo en enero de 2007, el cual se encuentra pendiente.

3.- Juicio “Cuevas, Waldo con AFP Habitat”.

Rol Primera Instancia: 5397/2004

Ingreso Corte de Apelaciones de Santiago: 5023/2006

Materia: Reajustabilidad (rentabilidad) por las cotizaciones mal pagadas por el empleador en el INP.

Tribunal: 28° Civil de Santiago, actualmente en la Corte de Apelaciones de Santiago

Estado de la causa: Por sentencia de 5 de Mayo de 2006 el Tribunal acogió la demanda.- La AFP apeló del fallo, recurso que se encuentra pendiente.

4.- Juicio “Ximena Carrillo Castro y María Soledad Muñoz Márquez”.

Rol: 381 I/2005

Materia Demanda Laboral de cobro de comisiones

Tribunal: Primer Juzgado Laboral de Concepción.

Estado de la causa: En estado de dictar sentencia.

5.- Juicio “Moreno Gómez, Carlos con AFP Habitat”.

Rol: 8144/2005

Materia: Demanda de indemnización de perjuicios y daños morales, porque la AFP no habría seguido las acciones judiciales de cobro de cotizaciones morosas.

Tribunal: 10° Juzgado Civil de Santiago.

Estado de la causa: Se encuentra en etapa de prueba.

6.- Juicio “Muñoz V. Ruth con AFP Habitat”,

Rol: 16.646-R

Materia: despido injustificado

Tribunal: 1° Juzgado del Trabajo de Punta Arenas.

Estado de la causa: La AFP ganó este juicio en primera y segunda instancia. La contraparte presentó recurso de casación, el que se encuentra pendiente.

7.- Juicio “Durán U. Pedro con AFP Habitat”,

Rol: 1545/2006

Materia: despido injustificado

Tribunal: ante el 2° Juzgado del Trabajo de Santiago

Estado de la causa: Pruebas pendientes para que se cite a oír sentencia.

8.- Juicio “Arismendi y Otra con AFP Habitat”,

Rol: 366/2006

Materia: despido injustificado

Tribunal: 1er. Juzgado Civil de Valdivia.

Estado de la causa: El fallo de primera instancia fue desfavorable para la AFP, la cual apeló.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

9.- Juicio “María Inés Tapia Carrasco con AFP Habitat”,

Rol: 6017/2006

Materia: Exclusión de beneficiaria de pensión de sobrevivencia.

Tribunal: 19° Juzgado Civil de Santiago,

Estado de la causa: La demandante sólo presentó la demanda y no ha realizado otras gestiones útiles en el proceso.

10.- Juicio “Castillo Mardones, Elena con Gutiérrez Lupo, Gloria, AFP Habitat S.A e ING Seguros de Vida S.A.”

Rol: 1633/2006

Materia: Exclusión de beneficiaria

Tribunal: 30° Juzgado Civil de Santiago.

Estado de la causa: Se recibió la causa de prueba.

11.- Juicio “Mirna Aurora Riquelme con Universidad de La Frontera y otros”,

Rol: 4.977/2005

Materia: Demandante solicita se condene a Universidad La Frontera, INP y AFP Habitat al pago solidario de las cotizaciones del causante Sr. Wladimir Salas Ortega desde junio de 1981 a enero de 2001.

Tribunal: 1° Juzgado Civil de Temuco.

Estado de la causa: Pendiente incidente de incompetencia presentado por el INP.

12.- Juicio “Dina Morales Valdés con AFP Habitat”,

Rol: 166/2006

Materia: Despido injustificado

Tribunal: 9° Juzgado del Trabajo de Santiago.

Estado del juicio: Se rindieron las pruebas y se tuvieron por formuladas las observaciones a la prueba. En etapa de oír sentencia.

13.- Juicio Hermosilla y Salas con AFP Habitat,

Rol: 15.085/2006

Ingreso Corte: 10.459/2006 (incidente)

Materia: Demanda de preparación de la vía ejecutiva para el cobro de facturas que la Administradora no pagó a la actora porque ésta no cumplió con los servicios contratados para desarrollar proyectos de Ahorro en Internet, Sistema de Control de Acceso, Proyecto de Control de Acceso Biométrico, Asistencia y Casino

Tribunal: 22 Juzgado Civil de Santiago.- Corte de Apelaciones de Santiago.

Estado del juicio: Se abrió un procedimiento incidental de prueba, etapa en la cual se está actualmente. Además, la demandante presentó recurso de apelación (en el solo efecto devolutivo) a una resolución que dejó sin efecto otra anterior que rechazaba la oposición de Habitat por un vicio procesal.

14.- Juicio Aguilera Vega, Marco Antonio con AFP Habitat,

Rol: 5331/2006

Materia: Cobro de comisiones de corretaje por una propiedad arrendada por la Administradora.

Tribunal: Segundo Juzgado Civil de Concepción,

Estado de la causa: En etapa de prueba.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

Otras contingencias:

A. PENSIONES DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA Y DE RENTA VITALICIA

El artículo 82 del D.L. N° 3.500 de 1980 menciona que, en el caso de declaratoria de quiebra, si la Compañía de Seguros no diera cumplimiento a las obligaciones emanadas de los contratos celebrados en virtud de esta Ley, respecto de las rentas o pensiones generadas hasta el 31 de diciembre de 1987, 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 Sociedad Administradora, ha sido estimado de acuerdo al siguiente procedimiento:

El cálculo considera como base el mes de diciembre de 2006 y 2005 en lo que respecta a número de beneficiarios, pensiones canceladas y edades de los beneficiarios. En lo relativo a expectativas de vida para el cálculo del valor presente se han usado las bases técnicas establecidas en los respectivos contratos con las Compañías Aseguradoras que contemplan una tasa de descuento del 5%. Esta contingencia asciende al cierre del ejercicio actual y del ejercicio anterior a M\$ 6.680.196.- y M\$ 7.061.559. -, respectivamente.

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

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

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

B. COTIZACIONES ADICIONALES IMPAGAS

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$
Declaradas	15.716.098	13.438.032
Originadas por Descuadraturas de Planillas	78.966	67.761
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	15.795.064	13.505.793

• Restricciones:

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Sociedad Administradora no se encuentra sujeta a ningún tipo de restricciones a su gestión o límites, originados por convenios o contratos.

NOTA 40. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 la Administradora no ha recibido garantías de terceros.

NOTA 41. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

ACTIVOS			
RUBRO	MONEDA	MONTO EJERCICIO ACTUAL M\$	MONTO EJERCICIO ANTERIOR M\$
Activo Circulante		13.364.021	17.429.009
Disponible	\$ No Reajustables	839.527	1.954.155
Disponible	Dólares	3.328	43.563
Disponible	Euros	1.086	218
Disponible	Dólares australianos	587	546
Disponible	Libras esterlinas	770	0
Depósitos a Plazo	\$ No Reajustables	6.795.764	8.655.082
Valores Negociables	\$ No Reajustables	938.979	3.310.700
Cuentas Por Cobrar Fdo.de Pensiones	\$ No Reajustables	1.921.563	283.306
Cuentas Por Cobrar Cia. De Seg.	\$ Reajustables	128.295	0
Cuentas Por cobrar al Estado	\$ No Reajustables	5.808	59.425
Doctos.y Ctas.por Cobrar Emp.Relac.	\$ No Reajustables	92.619	264.357
Comisiones por Cobrar	\$ No Reajustables	171.764	1.092.928
Deudores Varios	\$ Reajustables	13.234	0
Deudores Varios	\$ No Reajustables	867.465	275.462
Documentos Por Cobrar	\$ No Reajustables	38.423	32.406
Existencias	\$ No Reajustables	42.005	51.259
Impuestos por Recuperar	\$ No Reajustables	1.226.999	1.043.023
Gastos Pagados Por Anticipados	\$ No Reajustables	62.306	53.136
Impuestos Diferidos	\$ No Reajustables	213.499	309.443
Otros Activos Circulantes	\$ No Reajustables	0	0
Encaje	\$ Reajustables	109.680.743	92.190.515
Activo Fijo	\$ No Reajustables	13.936.374	13.756.987
Otros Activos	\$ No Reajustables	2.805.850	1.745.375
TOTAL ACTIVOS		139.786.988	125.121.886
	\$ Reajustables	110.676.503	92.190.515
	\$ No Reajustables	29.104.714	32.887.044
	Dólares	3.328	43.563
	Dólares australianos	587	546
	Libras esterlinas	770	0
	Euros	1.086	218

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

RUBRO	MONEDA	PASIVOS CIRCULANTES							
		HASTA 90 DIAS				MÁS DE 90 DIAS A UN AÑO			
		EJERCICIO ACTUAL M\$		EJERCICIO ANTERIOR M\$		EJERCICIO ACTUAL M\$		EJERCICIO ANTERIOR M\$	
		MONTO	TASA DE INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA DE INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA DE INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA DE INT. PROM. ANUAL
Dividendos por pagar	\$ No Reajustables	5.000.000	0	5.105.000	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	\$ No Reajustables	2.248.466	0	1.326.569	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar a los Fdos.	\$ No Reajustables	3.320	0	3.178	0	0	0	0	0
Acreeedores Varios	\$ Reajustables	29.186	0	29.212	0	0	0	0	0
Doctos.y Ctas.Ppagar									
Emp. Relac.	\$ No Reajustables	46	0	0	0	0	0	0	0
Ctas.por pagar al Fonasa	\$ No Reajustables	220.962	0	217.588	0	0	0	0	0
Pensiones Por Pagar	\$ No Reajustables	39.921	0	19.187	0	0	0	0	0
Recaudación por Aclarar	\$ No Reajustables	246.594	0	284.537	0	0	0	0	0
Ctas.por pagar a Cías.Seguros	\$ No Reajustables	5.723.841	0	2.426.017	0	0	0	0	0
Ctas.por pagar a Otras Afp	\$ No Reajustables	0	0	10.255	0	0	0	0	0
Provisiones	\$ No Reajustables	4.473.501	0	4.759.807	0	0	0	0	0
Retenciones	\$ No Reajustables	577.803	0	706.745	0	0	0	0	0
Retenciones a Pensionados	\$ No Reajustables	968.027	0	852.993	0	0	0	0	0
Impuesto a la Renta	\$ No Reajustables	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto Diferidos	\$ No Reajustables	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		19.531.667		15.741.088		0		0	
						0		0	
	\$No Reajustables	19.502.481		15.711.876		0		0	
	\$Reajustables	29.186		29.212					

RUBRO	MONEDA	PASIVOS LARGO PLAZO							
		EJERCICIO ACTUAL							
		1 A 3 AÑOS		3 A 5 AÑOS		5 A 10 AÑOS		MÁS DE 10 AÑOS	
		MONTO	TASA DE INT.PROM. ANUAL	MONTO	TASA DE INT.PROM. ANUAL	MONTO	TASA DE INT.PROM. ANUAL	MONTO	TASA DE INT.PROM. ANUAL
Impto. diferido a largo plazo	\$No Reajustables	0	0	0	0	0	0	6.174.613	0
	\$No Reajustables	0		0		0		6.174.613	

RUBRO	MONEDA	PASIVOS LARGO PLAZO							
		EJERCICIO ANTERIOR							
		1 A 3 AÑOS		3 A 5 AÑOS		5 A 10 AÑOS		MÁS DE 10 AÑOS	
		MONTO	TASA DE INT.PROM. ANUAL	MONTO	TASA DE INT.PROM. ANUAL	MONTO	TASA DE INT.PROM. ANUAL	MONTO	TASA DE INT.PROM. ANUAL
Impto. diferido									
a largo plazo	\$No Reajustables	0	0	0	0	0	0	4.125.949	0
	\$No Reajustables	0		0		0		4.125.949	

NOTA 42. SANCIONES

A) DE LA SUPERINTENDENCIA DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES:

Al cierre del ejercicio actual, la Administradora y sus Directores han sido objeto de la siguiente sanción por parte de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones:

- Con fecha 20 de marzo de 2006, mediante resolución N° 002 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una multa de U.F. 500 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en el artículo N° 45 del D.L. N° 3.500 y en la Circular N° 1.216 de esa Superintendencia, multa que fue pagada el 4 de abril de 2006 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.
- Con fecha 31 de octubre de 2006, mediante resolución N° 014 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una multa de U.F. 1.200 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en la Circular N° 1.285 de esa Superintendencia, multa que fue pagada el 29 de diciembre de 2006 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.
- Con fecha 31 de octubre de 2006, mediante resolución N° 015 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una multa de U.F. 1.000 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en el artículo N° 45 del D.L. N° 3.500 y en la Circular N° 1.216 de esa Superintendencia, multa que fue pagada el 29 de diciembre de 2006 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.
- Con fecha 22 de noviembre de 2006, mediante resolución N° 017 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una sanción de Censura a la Administradora, por incumplimiento a lo dispuesto en la Circular N° 1.291, modificada por la Circular N° 1.304 de esa Superintendencia.
- Con fecha 26 de diciembre de 2006, mediante Resolución N° 32 la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones impuso una sanción de multa por UF200 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en la Circular N° 1.237, 1247, 1271, 1285, 1299, 1340 y 1384 de esa Superintendencia, sanción que fue pagada el 4 de enero de 2007 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

Al cierre del ejercicio anterior, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones:

- Con fecha 14 de enero de 2005, mediante resolución N° 001 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una multa de U.F. 500 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en el artículo N° 147 del D.L. N° 3.500 y en las Circulares N° 1.214 y 1.206 de esa Superintendencia, multa que fue pagada el 31 de enero de 2005 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.
- Con fecha 03 de marzo de 2005, mediante resolución N° 009 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una multa de U.F. 300 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en el artículo N° 147 del D.L. N° 3.500, multa que fue pagada el 14 de marzo de 2005 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.
- Con fecha 05 de abril de 2005, mediante resolución N° 014 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una multa de U.F. 100 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en el artículo N° 19 del D.L. N° 3.500 y en la Circular N° 336 de esa Superintendencia, multa que fue pagada el 11 de abril de 2005 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.
- Con fecha 02 de mayo de 2005, mediante resolución N° 016 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una sanción de Censura a la Administradora, por incumplimiento a las instrucciones señaladas en el Oficio Ordinario N° 1057 de esa Superintendencia.
- Con fecha 02 de mayo de 2005, mediante resolución N° 024 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una multa de U.F. 250 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en el artículo N° 154 del D.L. N° 3.500 y en la Circular N° 1.227 de esa Superintendencia, multa que fue pagada el 28 de septiembre de 2005 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.
- Con fecha 19 de mayo de 2005, mediante resolución N° 028 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una multa de U.F. 200 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en el artículo N° 45 del D.L. N° 3.500 y en la Circular N° 1.216 de esa Superintendencia, multa que fue pagada el 26 de mayo de 2005 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.
- Con fecha 27 de mayo de 2005, mediante resolución N° 031 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una multa de U.F. 300 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en el artículo N° 31 del D.L. N° 3.500 y en la Circular N° 1.317 de esa Superintendencia, multa que fue pagada el 14 de junio de 2005 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.
- Con fecha 15 de julio de 2005, mediante resolución N° 39 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una sanción de Censura a un Director de la Administradora de Fondos de Pensiones, por incumplimiento a las normas contenidas en la letra B.2 de la Circular N° 1.227 de esa Superintendencia.
- Con fecha 08 de agosto de 2005, mediante resolución N° 44 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una sanción de Censura a la Administradora, por incumplimiento a las instrucciones señaladas en el Título V de la Circular N° 1.214 de esa Superintendencia.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

- Con fecha 18 de octubre de 2005, mediante resolución N° 52 la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones impuso una multa de U. F. 800 a la Administradora por incumplimiento a las normas contenidas en el artículo N° 31 del D. L. N° 3.500 y en la Circular N° 1242 de esa Superintendencia, sanción que fue pagada el 11 de noviembre de 2005 y se encuentra registrada en el Estado de Resultados bajo el rubro “Gastos de Administración”.

B) DE OTRAS AUTORIDADES ADMINISTRATIVAS:

Al cierre del ejercicio actual la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas:

- Con fecha 27 de febrero de 2006, mediante resolución N° 6170-06-006, la Inspección Comunal de Trabajo de Providencia, impuso una multa administrativa de 1 IMM. Por infringir las normas establecidas en el Artículo 29 y 30 del DFL N° 2 de 1967, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, multa que fue apelada con fecha 17 de marzo de 2006.

- Con fecha 30 de marzo de 2006, mediante resolución N° 1312-6170-06-006, la Inspección Comunal de Trabajo de Providencia, impuso una multa administrativa de 0.5 IMM. por infringir las normas establecidas en el Artículo 29 y 30 del DFL N° 2 de 1967, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, multa que fue pagada con fecha 11 de mayo de 2006.

- Con fecha 20 de abril de 2006, la Ilustre Municipalidad de Vitacura, impuso una multa administrativa de 01 UTM, por exhibir letrero sucursal de Vitacura sin permiso, sanción que fue pagada con fecha 20 de abril de 2006.

- En los meses de abril, mayo, julio y agosto de 2006, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas por un total de \$ 1.122.551.- por rectificatorias de las declaraciones juradas formularios N° 1899, 1888, 1879 y 1895 correspondiente al período tributario 2006, multas que fueron pagadas en los meses de mayo, junio, julio, agosto y noviembre de 2006.

- Con fecha 19 de diciembre de 2006, mediante notificación N° 1700, el Servicio de Impuestos Internos informó, mediante formulario N° 21, los giros por concepto de Impuesto Adicional no pagado en el período tributario 2003, pagándose un total de \$ 94.313.935.- de los cuales \$4.841.095.- corresponden a los reajustes del período señalado, obteniéndose una condonación del 45% de los intereses y multas, dicho monto fue pagada con fecha 28 de diciembre de 2006.

Al cierre del ejercicio anterior, la Administradora y sus Directores han sido objeto de las siguientes sanciones por parte de otras autoridades administrativas:

- Con fecha 18 de mayo de 2005, el Servicio de Impuestos Internos impuso una multa administrativa de \$ 101.324. y \$101.932.- por rectificatoria de la declaración jurada formulario N° 1888 correspondiente al período tributario 2005, multa que fue pagada el 18 de mayo de 2005.

- Con fecha 13 de mayo de 2005, la Ilustre Municipalidad de Punta Arenas mediante sentencia N° 1.516, impuso una multa de 1 U.T.M., por la no regularización de la patente comercial, multa que fue pagada el 17 de mayo de 2005.

- Con fecha 24 de junio de 2005, la Inspección del Trabajo de Osorno mediante resolución N° 614, impuso una multa administrativa cursada a la sucursal de Osorno de 10 U.T.M. por no otorgar permiso anual para las funcionarias Dora González y Marlis Osses, multa que fue pagada el 11 de julio de 2005.

A.F.P. HABITAT S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

- Con fecha 13 de julio de 2005, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas de \$ 61.404.- Y 30.702.- por atraso en la declaración jurada del formulario N° 1854 correspondiente a los períodos tributarios 2003, 2004 y 2005, sanciones que fueron pagadas el 21 de julio de 2005.
- Con fecha 09 de septiembre de 2005, el Servicio de Impuestos Internos impuso una multa administrativa de \$31.010.- por presentación fuera de plazo del formulario 3239 correspondiente al período tributario agosto 2005, sanción que fue pagada el 26 de septiembre de 2005.
- Con fecha 22 de septiembre de 2005, el Servicio de Impuestos Internos impuso una multa administrativa de \$ 772.925.- por atraso en la declaración del formulario N° 50 correspondiente a los períodos tributarios diciembre 2002, enero, noviembre y diciembre de 2003, sanción que fue pagada el 22 de septiembre de 2005.
- Con fecha 25 de octubre de 2005, el Servicio de Impuestos Internos impuso una multa administrativa de \$ 186.060.-por rectificatoria de la declaración jurada formulario N° 1812 correspondiente al período tributario 2005, sanción que fue pagada el 27 de octubre de 2005.
- Con fecha 02 de noviembre de 2005, el Servicio de Impuestos Internos impuso una multa administrativa de \$74.424.-por rectificatoria de la declaración jurada formulario N° 1888, correspondiente al período tributario 2005, sanción que fue pagada el 02 de noviembre de 2005.
- Con fecha 16 de noviembre de 2005, el Servicio de Impuestos Internos impuso multas administrativas de \$ 188.484.- por infracción al artículo 109 del Código del Trabajo, sanción que fue pagada el 17 de noviembre 2005.
- Con fecha 01 de diciembre de 2005, la Inspección del Trabajo de Temuco mediante resolución N° 516, impuso una multa administrativa cursada a la sucursal de Temuco de 03 U.T.M. por no contar en el Reglamento Interno y sus aplicaciones sobre el tema relacionado al Acoso Sexual, sanción que fue pagada el 28 de diciembre de 2005.
- Con fecha 22 de diciembre de 2005, mediante notificación N° 577, el Servicio de Impuestos Internos informó, mediante formulario N° 21, los giros por concepto de Impuesto Adicional no pagado en los períodos tributarios 2003 y 2004, pagándose un total de \$ 211.228.555.- de los cuales \$15.073.311.- corresponden a los reajustes del período señalado, obteniéndose una condonación del 100% de los intereses y multas, dicho monto fue pagado con fecha 28 de diciembre de 2005.

NOTA 43. HECHOS POSTERIORES

A) PAGO DE DIVIDENDOS.

Con fecha 05 de enero del año 2007, se pagó a los señores accionistas inscritos al 29 de diciembre del año 2006, un dividendo provisorio de \$ 5.- por acción, acordado en sesión de directorio de fecha 16 de noviembre del año 2006.

B) APOORTE A ADMINISTRADORA DE FONDOS DE CESANTÍA CHILE S.A.

Con fecha 31 de enero de 2007 se pagó la cantidad de M\$ 84.714.- por concepto de compra de 4.444 acciones.

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

HECHOS RELEVANTES

a) Préstamo a Servicios de Administración Previsional S.A.

En sesión de directorio, número 276, de fecha 24 de enero de 2002 se aprobó la apertura de una cuenta corriente para Servicios de Administración Previsional S.A. por el equivalente a nuestra participación en esa Sociedad del 23,10%, esto es por la cantidad de U.F. 7.854 la que deberá quedar saldada el 31 de diciembre del 2003 y devengará una tasa flotante que se determinará en base al promedio de los últimos 5 días de cada mes de la Tasa de Interés Promedio (TIP), que informa el Banco Central para colocaciones no reajustables, de entre 30 y 89 días.

El día 31 de enero de 2002 se giró la cantidad de U.F. 3.465 equivalente a M\$ 58.957.- correspondiente al primer pago del mencionado aporte que corresponde al trimestre febrero / abril 2002.

El día 30 de mayo de 2002 se giró la cantidad de U.F. 4.389 equivalente a M\$ 74.679.- correspondiente al segundo pago del mencionado aporte que corresponde al trimestre mayo / julio 2002.

En sesión de directorio, número 329, de fecha 19 de enero de 2006 se aprobó prorrogar esta línea de crédito hasta el 31 de diciembre de 2007, en los mismos términos antes mencionados.

b) Aporte a Administradora de Fondos de Cesantía Chile S.A.

Con fecha 31 de enero de 2006 se pagó la cantidad de M\$ 82.847.- por concepto de compra de 2.306 acciones.

Con fecha 15 de junio de 2006 se pagó la cantidad de M\$ 154.920.- por concepto de compra de 8.219 acciones.

Con fecha 31 de julio de 2006 se pagó la cantidad de M\$ 155.828.- por concepto de compra de 8.219 acciones.

c) Junta Ordinaria de Accionistas

Con fecha 27 de abril del 2006, se realizó la Vigésimo Quinta Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual el directorio propuso la siguiente distribución de utilidades:

	\$	\$
Dividendos (93,10 %)		24.065.000.000
Dividendos provisorios acordados durante el año 2005	10.065.000.000	
Saldo a repartir utilidad año 2005	14.000.000.000	
Fondo Utilidades Acumuladas (6,90 %)		1.783.952.896
TOTAL		25.848.952.896

d) Modificación contrato prestación de servicios con la Sociedad Administradora de Fondos de Cesantía Chile S.A.

Con fecha 26 de enero de 2006, se modificó el Contrato de Prestación de Servicios suscrito con la Sociedad Administradoras de Fondos de Cesantía Chile S.A.. La señalada modificación se refiere al valor del costo del servicio de trámite de beneficios.

La modificación introducida al contrato rige a contar del 1 de febrero de 2006.

HECHOS RELEVANTES

e) Directorio período 2006 - 2009

En Junta Ordinaria de Accionista de AFP Habitat S.A. celebrada el día 27 de abril de 2006, se eligió como Directores de la Sociedad para el período 2006-2009, a los señores José Antonio Guzmán Matta, Fernando Echeverría Vial, señora María Teresa Infante Barros, Oscar Francisco Medina Mora Escalante, Patricio Mena Barros, Luis Armando Rodríguez Villasuso Sario, Juan Ignacio Silva Alcalde, Iván Wulf Andrade y Ricardo Zabala Hevia.

Por otra parte, en sesión de Directorio realizada con esta misma fecha, éste eligió como Presidente a don José Antonio Guzmán Matta y como Vicepresidente a don Luis Armando Rodríguez Villasuso Sario.

f) Cambios en el directorio.

Con fecha 19 de octubre de 2006 se designó como director al señor Patrick Muzard Le Minihiy en reemplazo del señor Ricardo Zabala Hevia.

g) Circular N° 1.338.

Con fecha 21 de junio de 2005, la Superintendencia de A.F.P., emitió la Circular N° 1.338, la cual modifica la Circular N° 1.235, con el objeto de homologar la elaboración y plazos de presentación de los Estados Financieros de las Administradoras de Fondos de Pensiones, con aquellos establecidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, en todas aquellas materias que le son comunes.

Entre la fecha de cierre de los Estados Financieros y la fecha de emisión del presente informe, la Administración no está al tanto de otros hechos relevantes que puedan afectar significativamente la situación financiera y el patrimonio de la Sociedad.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS COMPARATIVO Y EXPLICACIÓN DE LAS PRINCIPALES TENDENCIAS OBSERVADAS ENTRE LOS ESTADOS FINANCIEROS ACTUALES, COMPARÁNDOLAS CON IGUAL PERÍODO DEL AÑO ANTERIOR Y RESPECTO DEL ÚLTIMO ESTADO FINANCIERO ANUAL:

CONCEPTO		DICIEMBRE/2006	DICIEMBRE/2005
Liquidez		0,68	1,11
Razón ácida		0,55	0,98
Razón de endeudamiento		0,23	0,19
Proporción deuda de corto plazo		0,76	0,79
Proporción deuda de largo plazo		0,24	0,21
Cobertura gastos financieros		0,00	0,00
Ingresos Operacionales	(MM\$)	122.687	103.051
Costos Operacionales	(MM\$)	82.390	68.744
Resultados Operacional	(MM\$)	40.297	34.307
Gastos Financieros	(MM\$)	0	0
Resultados No Operacional	(MM\$)	-1.219	-2.571
R.A.I.D.A.I.E. (1)	(MM\$)	40.230	32.969
Utilidad después de Impuesto	(MM\$)	33.062	26.392
Rentabilidad del patrimonio		0,36	0,30
Rentabilidad del activo		0,25	0,21
Rendimientos de los activos operacionales (2)		0,31	0,28
Utilidad por acción	(\$)	33,06	26,40
Retorno de dividendos por acción		0,10	0,10
Evolución Flujo Operacional		0,48	0,48
Costo promedio mensual por cotizante	(M\$)	6,62	5,92
Porcentaje de cotizantes sobre afiliados		0,58	0,56
Proporción Patrimonio Neto / Capital Mínimo		285,54	249,11

(1) Resultado antes de impuesto, intereses, depreciación, amortización e ítem extraordinario.

(2) Considera Total de Activos menos las Inversiones en empresas relacionadas y otras sociedades.

Liquidez y Razón ácida

Presentan una caída debido a los menores disponibilidades de recursos propios producto del pago del dividendo enterado en abril de este año.

Razón de Endeudamiento

Este indicador aumenta respecto del ejercicio anterior debido al incremento de los pasivos circulantes (cuentas por pagar a compañías de seguros) como por una disminución de los activos circulantes (valores negociables y depósitos a plazo), debido a la política de dividendos de la Compañía.

Proporción de deuda de corto y largo plazo

La Sociedad presenta una menor proporción de deuda corriente derivada de sus operaciones normales, debido al efecto de la provisión de impuesto diferido de largo plazo, que se ha incrementado por la baja en la tasa de interés utilizada para su determinación.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cobertura de gastos financieros

La Sociedad no presenta gastos financieros en el presente ejercicio, por no tener pasivos afectos a éstos.

Ingresos Operacionales

Presenta un incremento derivado de las mayores comisiones recaudadas en el período, debido tanto a aumentos en el número de cotizantes y la renta de éstos, como por los mayores ingresos derivados de la inversión en el Encaje que debe mantener la Administradora.

Costos Operacionales

Presenta un aumento debido al incremento en los gastos en primas de seguro de invalidez y sobrevivencia, derivada de la mayor siniestralidad observada en el período y en remuneraciones, debido a desvinculaciones de parte del personal.

Resultado Operacional

Presenta un incremento debido a las variaciones mostradas por los ingresos y egresos operacionales.

Gastos Financieros

La Sociedad no presenta endeudamiento que devengue este tipo de gastos.

Resultado No Operacional

Se presenta una menor pérdida no operacional debido a los mejores resultados obtenidos por las empresas relacionadas, como por el efecto de una menor corrección monetaria, dado el comportamiento de la inflación en el año.

Resultado antes de impuesto, intereses, depreciación, amortización e ítem extraordinario

Presenta un aumento en este resultado debido a los mayores resultados operacionales de la Sociedad en el período.

Utilidad después de Impuesto

Presenta un incremento debido a las situaciones ya explicadas que afectan los ingresos y egresos operacionales y no operacionales.

Rentabilidad del Patrimonio

La Sociedad presenta un mejoramiento en este indicador respecto al ejercicio anterior, dado los mayores resultados en el período.

Rentabilidad de los Activos y de los Activos Operaciones

Estos indicadores presentan un mayor nivel respecto del ejercicio anterior, debido a los mejores resultados netos obtenidos por la Sociedad en el año.

Utilidad por Acción

Se muestra una mayor utilidad por acción debido a la situación presentada en las utilidades netas de la Sociedad.

Retorno de Dividendos por Acción

Este índice no presenta variación respecto del ejercicio anterior, debido a la mantención del precio bursátil de la acción.

Evolución del flujo operacional

La Sociedad presenta un flujo operacional similar al período anterior, debido a que el aumento de los ingresos operacionales ha compensado los aumentos en los gastos operacionales.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Costo promedio mensual por cotizante

Este indicador presenta aumento respecto del período anterior, debido al aumento del gasto del seguro de invalidez y sobrevivencia que más que ha compensado el incremento del número de cotizantes registrados en el período.

Porcentaje de cotizantes sobre afiliados

Debido al aumento de cotizantes, este indicador presenta una mejoría respecto del ejercicio anterior.

Proporción del Patrimonio Neto sobre Capital Mínimo

Presenta un incremento respecto del ejercicio anterior, debido al aumento en el patrimonio de la Sociedad.

EXPLICACIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIACIONES DE LOS ÍTEMS DEL ACTIVO, PASIVO, PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS.

ACTIVOS

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	VARIACIÓN	
			M\$	%
Circulantes	13.364.021	17.429.009	-4.064.988	-23,3%
Encaje	109.680.743	92.190.515	17.490.228	19,0%
Fijos	13.936.374	13.756.987	179.387	1,3%
Otros Activos	2.805.850	1.745.375	1.060.475	60,8%
TOTAL ACTIVOS	139.786.988	125.121.886	14.665.102	11,7%

A) ACTIVOS CIRCULANTES

Se observa en los Activos Circulantes una disminución de M\$ 4.064.988, equivalente a un 23,3%, con relación al mantenido a la misma fecha del ejercicio anterior, consecuencia de variaciones producidas principalmente en los siguientes rubros:

- Valores Negociables

En esta cuenta se registra una disminución de \$ 2.371.721, debido al pago de un mayor dividendo en el ejercicio.

- Depósitos a plazo

En esta cuenta existe una disminución de M\$ 1.859.318, producto de los mayores dividendos pagados en el ejercicio.

- Comisiones por Cobrar

En esta cuenta existe una disminución de M\$ 921.164, debido a menores cotizaciones acreditadas en el último día hábil del mes .

- Cuentas por Cobrar a Fondos de Pensiones

En esta cuenta existe un incremento de M\$ 1.638.257, debido al financiamiento transitorios de dividendos, sobregiros y retiros de ahorro.

B) ENCAJE

Al cierre del ejercicio actual, las inversiones del Encaje han aumentado en M\$ 17.490.228, lo que significa un crecimiento de un 19,0% del saldo presentado al cierre del ejercicio anterior a la misma fecha. Este incremento se debe al aumento del patrimonio de los Fondos de Pensiones, el cual según la normativa vigente origina la necesidad de incrementar el Encaje.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

C) ACTIVO FIJO

Al cierre del ejercicio actual, el activo fijo se incrementan en M\$ 179.387, equivalente a un 1,3%, lo que obedece a las inversiones realizadas en el periodo y a menores gastos en depreciación del ejercicio.

D) OTROS ACTIVOS

Se observa en este rubro un aumento de M\$ 1.060.475, equivalente a un 60,8% con relación al presentado en igual fecha del ejercicio anterior. Este incremento se debe a cuentas por cobrar a empresas relacionadas (M\$ 175.728), a un incremento de los activos intangibles netos (M\$ 403.535), a un incremento en los deudores a largo plazo por M\$ 530.559 y al efecto de los resultados negativos de las inversiones en empresas relacionadas (M\$ 49.347).

PASIVOS Y PATRIMONIO

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	VARIACIÓN	
			M\$	%
Circulantes	19.531.667	15.741.088	3.790.579	24,1%
Largo Plazo	6.174.613	4.125.949	2.048.664	49,7%
Patrimonio	114.080.708	105.254.849	8.825.859	8,4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	139.786.988	125.121.886	14.665.102	11,7%

a) Pasivo Circulante

Se observa en el Pasivo Circulante un incremento de M\$ 3.790.579, equivalente a un 24,1% del saldo presentado a la misma fecha del ejercicio anterior. Esta variación se explica por:

- Cuentas por pagar a Compañías de Seguros

En este rubro se produce un aumento de M\$ 3.297.824, producto de ajustes por siniestralidad pendientes de pago a las Compañías de Seguros.

- Cuentas por Pagar

En esta cuenta existe un aumento de M\$ 921.897, debido a gastos de la operación pendientes de pago al cierre del ejercicio.

b) Pasivos a Largo Plazo

El aumento de M\$ 2.048.664, equivalente a un 49,7% respecto del ejercicio anterior se explica, principalmente, por la aplicación de las normas de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones que obliga registrar la obligación tributaria del Encaje a su valor actual, lo que significó reconocer el aumento de la tasa de interés de actualización de dichas obligaciones futuras.

c) Patrimonio

El Patrimonio presenta un incremento de M\$ 8.825.859, equivalente a 8,4% respecto del ejercicio anterior; se explica por las mayores utilidades netas del periodo, por M\$ 6.677.855.- y por el incremento de las utilidades acumuladas por M\$ 1.849.415.-

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	EJERCICIO ACTUAL M\$	EJERCICIO ANTERIOR M\$	M\$	VARIACIÓN %
Ingresos Operacionales	122.687.249	103.051.187	19.636.062	19,1%
Egresos Operacionales	-82.389.987	-68.743.768	-13.646.219	19,9%
Utilidad (Pérdida)				
Operacional	40.297.262	34.307.419	5.989.843	17,5%
Ingresos no Operacionales	695.425	539.526	155.899	28,9%
Egresos no Operacionales	-1.906.032	-3.110.175	1.204.143	-38,7%
Utilidad (Pérdida) no Operacional	-1.210.607	-2.570.649	1.360.042	-52,9%
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto y de it. extraord.	39.086.655	31.736.770	7.349.885	23,2%
Impuesto a la Renta	-6.017.019	-5.344.989	-672.030	12,6%
Ítemes Extraordinarios	0	0	0	0,0%
Utilidad (Pérdida) antes de interés minoritario	33.069.636	26.391.781	6.677.855	25,3%
Interés minoritario	0	0	0	0,0%
Utilidad (Pérdida) líquida	33.069.636	26.391.781	6.677.855	25,3%
Amortización mayor valor de Inversiones	0	0	0	0,0%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	33.069.636	26.391.781	6.677.855	25,3%

A) INGRESOS OPERACIONALES

Al cierre del ejercicio actual, los Ingresos Operacionales ascienden a M\$ 122.687.249, superiores en un 19,1% a los reflejados en el ejercicio anterior. Este incremento de M\$ 19.636.062, se explica por variaciones en los siguientes ítem:

- Ingreso por Comisiones

En este ítem se presenta un aumento de M\$ 8.869.132, respecto de las comisiones cobradas en el ejercicio anterior, debido a incremento de los cotizantes y de la renta de éstos y a un incremento en el número de pensiones pagadas por la AFP.

- Utilidad del Encaje

En este ítem se presenta un incremento de M\$ 9.719.545, respecto del ejercicio anterior, debido al comportamiento de la rentabilidad de los Fondos de Pensiones en el período.

- Otros Ingresos Operacionales

En este ítem se presenta un aumento de M\$ 1.047.385, respecto del ejercicio anterior, debido a los mayores ingresos financieros de los contratos de seguro de invalidez y sobrevivencia, como por mayores ingresos por recargos e intereses de cotizaciones pagadas con desfases.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

B) EGRESOS OPERACIONALES

Los Egresos Operacionales al cierre del ejercicio actual, ascienden a M\$ 82.389.987, superiores en un 19,9% a los reflejados en el ejercicio anterior. Este aumento en el gasto de M\$ 13.646.219, obedece fundamentalmente a un incremento en el gasto en primas de seguro de invalidez y sobrevivencia (M\$ 11.347.348), debido a la mayor siniestralidad observada en el período, y en gastos en remuneraciones, debido a gastos en indemnizaciones que ha debido asumir la Sociedad, como por mayores gastos en remuneraciones de personal de ventas (M\$ 1.447.074), para enfrentar el incremento en los traspasos de afiliados de la AFP.

C) INGRESOS NO OPERACIONALES

Al cierre del ejercicio actual, los ingresos no operacionales ascienden a M\$ 695.425, superiores en un 27,4% a los reflejados a la misma fecha del ejercicio anterior. Este incremento de M\$ 155.899, tiene su explicación principalmente por la variación compensada en los siguientes ítem:

- Pérdida en Inversiones Sociedades Relacionadas

En este ítem se presenta una disminución de M\$ 395.451, respecto del ejercicio anterior, producto de los mejores resultados obtenidos por estas sociedades en este ejercicio.

- Otros ingresos no operacionales

En este ítem se presenta una disminución de M\$ 194.724, respecto del ejercicio anterior, debido un ajuste a la depreciación acumulada en el año 2005.

D) EGRESOS NO OPERACIONALES

Al cierre del ejercicio actual, los egresos no operacionales ascienden a M\$ 1.906.032, inferiores en 38,7% a los reflejados al cierre del ejercicio anterior. Este menor gasto de M\$ 1.204.143, es producto, principalmente, del ítem Corrección Monetaria, el cual refleja un menor gasto de M\$ 1.200.175, producto del comportamiento observado en el índice de precios al consumidor en el período.

E) IMPUESTO A LA RENTA

Al cierre del ejercicio actual, la provisión de impuestos a la renta, alcanza a M\$ 6.017.019, mayor en 12,6% a la provisión del ejercicio anterior a la misma fecha. Este incremento de M\$ 672.030, se explica por los mayores resultados del años, las diferencias entre el resultado financiero y tributario y por los efectos de la disminución de la tasa de descuento del impuesto diferido de largo plazo.

G) UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio actual de M\$ 33.069.636, es mayor en un 25,3% a la obtenida en el ejercicio anterior. Este incremento de M\$ 6.677.855, se explica por lo expuesto en el análisis de cada uno de los rubros que componen el Estado de Resultados.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS DE LAS DIFERENCIAS QUE PUEDEN EXISTIR ENTRE LOS VALORES LIBROS Y VALORES ECONÓMICOS Y/O DE MERCADO DE LOS PRINCIPALES ACTIVOS.

Al 31 de diciembre de 2006, los Estados Financieros que se presentan son el reflejo de la real situación económica y financiera de la Sociedad Administradora y no presentan divergencias entre los valores contables y de mercado en los principales Activos y Pasivos.

DESCRIPCIÓN Y ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES DE LOS FLUJOS NETOS ORIGINADOS POR LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES, DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO DEL PERÍODO CORRESPONDIENTE.

En el presente ejercicio se generó un flujo neto operacional y de inversión de M\$ 22.204.477.- y de M\$ (755.933).-., respectivamente, que se aplicó principalmente al pago de dividendos a los accionistas. El saldo final de efectivo alcanzó a M\$ 4.787.115.-, el que incorpora el saldo inicial así como el efecto de la inflación.

ANÁLISIS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES OCURRIDAS DURANTE EL PERÍODO, EN LOS MERCADOS EN QUE PARTICIPA, EN LA COMPETENCIA QUE ENFRENTA Y EN SU PARTICIPACIÓN RELATIVA.

La Sociedad como Administradora de Fondos de Pensiones participa en cuatro mercados distintos:

- Ahorro previsional obligatorio
- Ahorro previsional voluntario
- Ahorro voluntario de libre disposición
- Administración y pago de Pensiones

Mercado de Ahorro Previsional Obligatorio

El mercado del ahorro previsional obligatorio ha continuado la consolidación de los multifondos, esto es de la operación de cinco Fondos de Pensiones, los que difieren entre sí de acuerdo al porcentaje invertido en instrumentos de renta variable.

En este mercado, de ámbito exclusivo de las AFP, participan seis empresas, siendo nuestra Compañía la segunda más grande del país.

Respecto de la participación relativa en este mercado, se ha logrado mantener los indicadores de participación de mercado en rangos similares a los observados en el ejercicio anterior; tal como se aprecia en el siguiente cuadro:

	Dic-06	Dic-05
Afiliados (a)	24,2%	23,9%
Cotizante (a)	26,6%	26,5%
Fondo de pensiones	23,5%	23,9%

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mercado de Ahorro Previsional Voluntario

La ley N° 19.768, publicada en el Diario Oficial el 07 de noviembre de 2001, permitió que entidades diferentes a las AFP comenzarán a operar en este mercado a contar desde marzo del 2002.

Este mercado se deriva del ahorro previsional voluntario que pueden realizar los afiliados, ya sea como cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario, el que conforme a las disposiciones legales pueden administrar las AFP, Compañías de Seguros de Vida, Bancos, Administradoras de Fondos Mutuos y otras que autorice la autoridad respectiva.

Al 31 de diciembre de 2006, de acuerdo a las cifras oficiales, Habitat cuenta con una participación de mercado del 24,2% en saldos mantenidos, mientras que la participación en las cuentas administradas alcanza al 15,0%.

Mercado de Ahorro Voluntario de libre disposición

A partir de 1988, las AFP pueden administrar cuentas y saldos originados en ahorros que realicen sus afiliados, de libre disponibilidad, en lo que se denomina Cuenta de Ahorro Voluntario, participando en el mercado de ahorro en forma conjunta con Bancos y otras instituciones financieras que ofrecen diversas posibilidades de inversión a sus clientes.

Al 31 de diciembre de 2006, nuestra Administradora dispone de una participación de mercado del 19,3% en las cuentas abiertas y del 30,4% en los saldos administrados por el Sistema de AFP.

Mercado de Administración y Pago de Pensiones

Nuestra Sociedad puede otorgar a los afiliados que se pensionen, la posibilidad de administrar sus ahorros previsionales mediante el pago de pensiones de Retiro Programado o de Rentas Temporales con Renta Vitalicia Diferida.

En este mercado, también participan las Compañías de Seguros de Vida, las que pueden ofrecer Rentas Vitalicias. En este mercado se puso en marcha, en agosto del año 2004, el Sistema de Consultas y Ofertas de Montos de Pensión (SCOMP), donde se ofrece a los afiliados información sobre las diversas alternativas de pensión existentes.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO.

La mayor parte de los ingresos de la Sociedad, los ingresos por comisiones, no están afectos a riesgos de tasas de interés o de tipo de cambio, pues se derivan de las cotizaciones previsionales de los trabajadores que desarrollan sus actividades productivas en nuestro país, por lo que sólo eventuales desaceleraciones económicas podrán afectar la tasa de empleo y de esta forma la recaudación de cotizaciones previsionales y el cobro de comisiones de la AFP.

Otra parte significativa de los ingresos está compuesto por aquellos provenientes de las inversiones del Encaje, que de acuerdo a las normas legales debe ser invertido en cuotas de los Fondos de Pensiones, se encuentra sometido, por consecuencia, a las normas de inversión y de cobertura de riesgos de éstos.

Respecto de los gastos, éstos no presentan riesgos significativos derivados de las variaciones en el tipo de cambio, pues la Sociedad los adquiere en el mercado nacional y en parte importante son relativos a costos del personal, ya sea administrativo o de venta. Cabe señalar que sólo el 2% de los gastos operacionales esta sujeto a las variaciones del tipo de cambio.

En cuanto a la tasa de interés, especialmente en la evolución de aquellas que consideran períodos más largos, afectan la determinación de los aportes adicionales de invalidez y sobrevivencia, por lo que la Sociedad se encuentra cubierta de este riesgo al considerar en sus contratos de seguros, tasas de seguro máximas fijas.

Por otra parte, la Sociedad mantiene inversiones en empresas relacionadas, las que desarrollan sus actividades en el mercado nacional, como son la Administradora de Fondos de Cesantía de Chile S.A., Servicios de Administración Previsional S.A. (Previred) e Inversiones DCV.

Sin embargo, se mantiene una inversión en una sociedad relacionada (Invesco Internacional S.A., que equivale al 0,4% de los activos totales de la Sociedad), que ha realizado inversiones en el exterior, Argentina, la que no dispone de mecanismos de cobertura de riesgos cambiarios.

Las inversiones de los recursos disponibles de la Administradora, excluido el Encaje, que determinan los ingresos financieros, se encuentran, al 31 de diciembre de 2006, invertidos en su totalidad en el mercado nacional.

NÚMERO DE TRABAJADORES Y VENDEDORES

Al cierre del ejercicio actual y del anterior el número de trabajadores y de vendedores de la Sociedad es:

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
Número de Trabajadores	1.106	1.045
Número de Vendedores	354	324

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

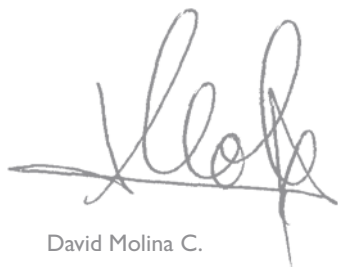
Señores
Accionistas de
Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos. Los Estados Complementarios, el Análisis Razonado y los Hechos Relevantes adjuntos no forman parte integrante de estos estados financieros, por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Administradora de Fondos de Pensiones Habitat S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones.

ERNST & YOUNG LTDA.
Santiago, 16 de febrero de 2007



David Molina C.