

# **FUNDACION DE BENEFICENCIA HOGAR DE CRISTO Y FILIALES**

Estados financieros consolidados por los años  
terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
e informe de los auditores independientes

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Directores de  
Fundación de Beneficencia Hogar de Cristo

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Fundación Hogar de Cristo y Filiales, una entidad que no persigue fines de lucro, que comprenden los estados consolidados de posición financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados consolidados de actividades consolidados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

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

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

No hemos auditado los estados financieros de las coligadas Cinerario Hogar de Cristo Limitada y Funeraria Hogar de Cristo Limitada al 31 de diciembre de 2012, los que representan una inversión de 4,9% y (0,08)%, respectivamente, del total de activos consolidados al 31 de diciembre de 2012 (0,94% y 0,01% respectivamente, además de un 6,05% de Viviendas Hogar de Cristo en 2011) y un 6,38% del superávit de 2012 ( un 37,91% del déficit del 2011). Dichos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyos informes nos han sido proporcionados y nuestra opinión aquí expresada, en lo que se refiere a los importes correspondientes a dichas sociedades, está basada únicamente en los informes emitidos por esos auditores independientes.

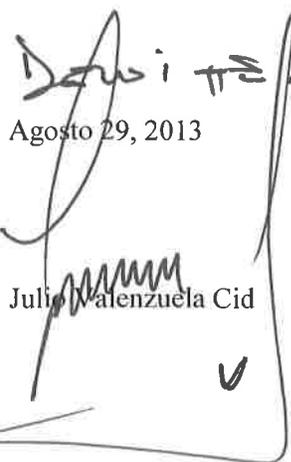
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fundación Hogar de Cristo y Filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile.

### **Otras materias**

A partir del 1 de enero de 2013, la Fundación adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



Agosto 29, 2013

Julián Valenzuela Cid

**FUNDACION DE BENEFICENCIA HOGAR DE CRISTO Y FILIALES**

ESTADOS DE POSICION FINANCIERA CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
(En miles de pesos - M\$)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	M\$	M\$
<b>ACTIVO</b>		
<b>CIRCULANTE:</b>		
Disponibile	1.739.700	2.316.224
Depósitos a plazo	103.690	99.231
Valores negociables	3.167.089	1.714.038
Deudores por venta - neto	1.510.230	1.538.027
Documentos por cobrar - neto	1.714.965	2.402.756
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.513.302	720.643
Deudores varios	379.367	215.453
Existencias - neto	592.459	1.177.933
Impuestos por recuperar	308.537	288.320
Activos con restricciones	277.102	39.797
Gastos pagados por anticipado	144.591	122.497
Otros activos circulantes	2.688.520	2.987.169
<b>Total activo circulante</b>	<u>14.139.552</u>	<u>13.622.088</u>
<b>ACTIVOS FIJO:</b>		
Terrenos	10.095.783	10.677.993
Construcciones y obras de infraestructura	30.142.319	29.535.845
Maquinaria y equipos	1.483.839	2.329.594
Activos en leasing	746.066	755.476
Otros activos fijos	1.282.754	1.933.144
Depreciación acumulada	<u>(13.896.459)</u>	<u>(14.840.988)</u>
<b>Total activo fijo, neto</b>	<u>29.854.302</u>	<u>30.391.064</u>
<b>OTROS:</b>		
Inversiones en entidades relacionadas	6.786.106	5.343.512
Mayor valor de inversiones	(902.456)	(954.103)
Documentos por cobrar	620.782	367.175
Impuestos diferidos	130.301	61.261
Intangibles	-	17.533
Otros activos	9.231.574	11.429.937
<b>Total otros activos</b>	<u>15.866.307</u>	<u>16.265.315</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>59.860.161</u>	<u>60.278.467</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

	2012 M\$	2011 M\$
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>CIRCULANTE:</b>		
Obligaciones con bancos corto plazo	1.917.661	1.032.180
Cuentas por pagar	2.812.463	2.959.088
Acreedores varios	579	34.033
Provisiones	2.241.447	2.123.015
Retenciones	924.497	1.129.715
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26.750	218.680
Impuestos diferidos	33.694	39.683
Impuesto a la renta	6.067	29.387
Ingresos percibidos por adelantado	1.249.621	1.163.945
Otros pasivos circulantes	-	35.532
<b>Total pasivo circulante</b>	<b>9.212.779</b>	<b>8.765.258</b>
<b>LARGO PLAZO:</b>		
Obligaciones con bancos	191.155	323.949
Acreedores varios largo plazo	100.888	100.742
Ingresos percibidos por adelantado	379.760	411.283
Provisiones largo plazo	785.914	356.050
Otros pasivos	43.767	275.303
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>1.501.484</b>	<b>1.467.327</b>
<b>INTERES MINORITARIO</b>	<b>313.938</b>	<b>535.504</b>
<b>PATRIMONIO:</b>		
Sin restricciones	41.036.123	42.090.319
Con restricciones temporales	7.795.837	7.420.059
<b>Total patrimonio</b>	<b>48.831.960</b>	<b>49.510.378</b>
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	 <b>59.860.161</b>	 <b>60.278.467</b>

**FUNDACION DE BENEFICENCIA HOGAR DE CRISTO Y FILIALES**

ESTADOS CONSOLIDADOS DE ACTIVIDADES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
 (En miles de pesos - M\$)

	2012 M\$	2011 M\$
<b>INGRESOS OPERACIONALES:</b>		
Donaciones	24.520.486	22.082.274
Ingresos por locales	290.149	751.317
Ingresos por venta de servicios	9.778.385	12.552.176
Ingresos por convenios	15.780.787	15.675.246
Otros ingresos operacionales	4.891.652	4.125.332
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>55.261.459</b>	<b>55.186.345</b>
<b>COSTOS OPERACIONALES:</b>		
Costo recaudación donaciones	(6.314.375)	(5.584.642)
Costo por locales	(451.999)	(411.806)
Gastos servicios	(3.014.812)	(3.264.551)
Costos otros ingresos	(426.129)	(31.797)
Gastos de administración	(9.101.140)	(14.830.733)
Gastos de atención social	(32.335.760)	(34.268.289)
Depreciación	(1.019.025)	(1.056.862)
Provisiones del personal	(559.439)	(1.099.446)
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(53.222.679)</b>	<b>(60.548.126)</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT) OPERACIONAL</b>	<b>2.038.780</b>	<b>(5.361.781)</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES:</b>		
Ingresos financieros	467.219	469.562
Utilidad en venta de activo	337.663	381.365
Amortización mayor valor	52.471	32.886
Otros ingresos no operacionales	163.228	1.541.951
<b>Total ingresos no operacionales</b>	<b>1.020.581</b>	<b>2.425.764</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES:</b>		
Corrección monetaria neta	(245.221)	(723.263)
Gastos financieros	(164.380)	(278.046)
Otros egresos no operacionales	(532.150)	(587.870)
<b>Total gastos no operacionales</b>	<b>(941.751)</b>	<b>(1.589.179)</b>
<b>SUPERAVIT NO OPERACIONAL</b>	<b>78.830</b>	<b>836.585</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT) DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2.117.610</b>	<b>(4.525.196)</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(59.837)</b>	<b>(105.623)</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT) DEL EJERCICIO ANTES DE INTERES MINORITARIO</b>	<b>2.057.773</b>	<b>(4.630.819)</b>
<b>INTERES MINORITARIO</b>	<b>367.519</b>	<b>(200.376)</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT) DEL EJERCICIO</b>	<b>2.425.292</b>	<b>(4.831.195)</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

**FUNDACION DE BENEFICENCIA HOGAR DE CRISTO Y FILIALES**

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
 (En miles de pesos - M\$)

	2012 M\$	2011 M\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:</b>		
Superávit (Déficit) del ejercicio	2.425.292	(4.831.195)
Utilidad en venta de activo fijo	(337.663)	(381.365)
Interés minoritario	(367.519)	200.376
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Corrección monetaria	245.221	723.263
Depreciación	1.019.025	1.030.876
Ingreso donación en bienes	(65.587)	(1.326.448)
Amortización de activo	(34.938)	45.718
Provisión indemnización por años de servicio	(18.151)	-
Provisión vacaciones	(7.828)	-
Provisiones varias	76.226	54.138
Intereses por devengar Los Parques	(19.013)	(19.412)
Otros abonos a resultados que no representan flujo de efectivo	(358.129)	(625.792)
Ingresos financieros devengados	(449.878)	(412.307)
Donacion de Acciones	(2.952.322)	-
<b>Total abonos neto a resultados que no representan flujo de efectivo</b>	<b>(845.264)</b>	<b>(5.542.148)</b>
Variación de activos que afectan el flujo de efectivo operacional, disminución / (aumento):		
Deudores por venta	(1.152.810)	8.200.124
Documentos por cobrar	348.860	1.309.944
Deudores varios	(82.457)	221.549
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.191.566	(1.214.720)
Existencias	321.175	341.384
Impuestos por recuperar	6.641	(16.874)
Gastos pagados por anticipado y otros activos	(7.318)	17.428
Pagarés Los Parques	(263.901)	134.357
Activos con restricciones	(240.624)	(33.943)
Otros activos circulantes	219.873	(652.153)
<b>Total (disminución)/Aumento neto de activos relacionados con flujo de efectivo operacional</b>	<b>341.005</b>	<b>8.307.096</b>
Variación de pasivos que afectan el flujo de efectivo operacional, aumento / (disminución):		
Cuentas por pagar	164.967	(1.118.121)
Acreedores varios	(443)	(1.766.817)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	211.061	1.110.778
Provisiones	497.327	(456.554)
Retenciones	(196.768)	207.155
Ingresos percibidos por adelantado	145.704	94.410
Pagos indemnizaciones años de servicios	-	-
Otros pasivos circulantes	(25.177)	123.264
Impuesto a la renta	(27.994)	32.631
<b>Total Aumento/(disminución) neto de pasivos relacionados con flujo de efectivo operacional</b>	<b>768.677</b>	<b>(1.773.254)</b>
<b>Flujo neto positivo total originado por actividades de la operación</b>	<b>264.418</b>	<b>991.694</b>

(Continúa)

**FUNDACION DE BENEFICENCIA HOGAR DE CRISTO Y FILIALES**

ESTADOS DE ACTIVIDADES CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
(En miles de pesos - M\$)

	2012 M\$	2011 M\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adiciones de activo fijos	(1.981.576)	(1.872.916)
Adiciones otros activos	(31.623)	(63.345)
Inversión en empresa relacionada		(4.260.883)
Dividendos percibidos	57.964	170.756
Venta activo fijo	773.962	1.541.194
<b>Flujo neto negativo originado por actividades de inversión</b>	<b>(1.181.273)</b>	<b>(4.485.194)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Liquidación inversión largo plazo	(123.057)	4.343.622
Obtención de préstamo de entidad relacionada, neto	(1.811.626)	(995.650)
Otras fuentes de financiamiento	9.883	(162.108)
Pago de préstamos bancarios	(150.833)	45.296
Obtención financiamiento bancario	990.461	510.500
<b>Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de financiamiento</b>	<b>(1.085.173)</b>	<b>3.741.660</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO</b>	<b>(2.002.027)</b>	<b>248.160</b>
<b>EFFECTO INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(1.609)</b>	<b>38.923</b>
<b>VARIACION NETA EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>(2.003.636)</b>	<b>287.083</b>
<b>SALDO INICIAL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>3.944.408</b>	<b>3.657.325</b>
<b>SALDO FINAL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>1.940.772</b>	<b>3.944.408</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

(Concluye)

## FUNDACION DE BENEFICENCIA HOGAR DE CRISTO Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICION FINANCIERA

(En miles de pesos - M\$)

#### 1. CONSTITUCION Y OBJETO DE LA FUNDACION

La Fundación de Beneficencia Hogar de Cristo es una entidad sin fines de lucro, con Personalidad Jurídica concedida el 9 de abril de 1945, según consta en el Decreto Supremo N°1.688 del Ministerio de Justicia, Publicado en el Diario Oficial N°21.637 de fecha 24 de abril del mismo año.

El objeto de la Fundación es la creación y mantenimiento de obras de beneficencia y educación popular gratuita, especialmente por medio de hogares para indigentes y de escuelas tanto diurnas como nocturnas. Para cumplir esta misión la Fundación acoge al 20% más pobre de la población, a través de programas sociales que abarcan todo el ciclo de vida del ser humano, como por ejemplo salas cunas y jardines infantiles, hospederías, residencias para adultos mayores, casa de la mujer, entre otras. Nuestra atención busca generar oportunidades para que las personas puedan superar su situación de pobreza, y está cruzada por cinco ejes transversales: desarrollo de capacidades, participación y empoderamiento, fortalecimiento de vínculos e integración social, protección y promoción de derechos, y la espiritualidad de San Alberto Hurtado.

#### 2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

**a. Período contable** - Los presentes estados financieros consolidados están referidos al período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del año 2012 y 2011.

**b. Base de presentación** - Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile.

**c. Bases de consolidación** - De acuerdo con las normas impartidas por los Boletines Técnicos N° 42 y N° 72 del Colegio de Contadores de Chile A.G, la Fundación de Beneficencia Hogar de Cristo ha preparado estados financieros consolidados en los cuales se incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de las siguientes filiales.

		Porcentaje de participación			
		2012		2011	
		Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
53.226.150-3	Fundación Rostros Nuevos	100,00%	-	100,00%	-
70.021.390-0	Fundación Centro Esperanza Nuestra (1)	-	-	100,00%	-
72.421.000-7	Fundación (Paréntesis)	100,00%	-	100,00%	-
72.323.600-2	Fundación Padre Alvaro Lavín	100,00%	-	100,00%	-
70.039.200-7	Fundación Ayuda y Esperanza	100,00%	-	100,00%	-
96.665.690-5	Providencia S.A.	80,00%	20,00%	80,00%	20,00%
91.520.000-1	Funeraria Hogar de Cristo Limitada	98,00%	2,00%	98,00%	2,00%
77.171.210-5	Cefocal Limitada	3,35%	96,65%	3,35%	96,65%
78.986.340-7	Cinerario Hogar de Cristo Parque del Recuerdo Limitada	50,00%	-	50,00%	-
77.891.470-0	San José Artículos Religiosos Limitada	98,57%	1,43%	98,57%	1,43%
77.663.890-0	Inversiones Florita Limitada	99,68%	0,32%	99,68%	0,32%

(1) La Fundación, informa la aprobación de la propuesta de autonomía de la Fundación Centro Esperanza Nuestra, que consta en Acta de Directorio del 21 de diciembre de 2011.

**d. Corrección monetaria** - Los estados financieros se corrigen monetariamente con el objeto de reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda. Para estos efectos, se ha considerado el porcentaje de variación del Índice de Precios al Consumidor oficial emitido por el Instituto Nacional de Estadísticas, que asciende a 2,1% en 2012 (3,9% en 2011).

**e. Bases de conversión** - Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento se presentan a la respectiva cotización de cierre que fue de \$22.840,75 al 31 de diciembre de 2012 (\$22.294,03 en 2011).

**f. Depósitos a plazo** - Las inversiones en depósitos a plazo se presentan a su valor de colocación más los intereses y reajustes devengados al cierre del año.

**g. Valores negociables** - Los valores negociables corresponden a inversiones en acciones y cuotas de fondos mutuos, los que se presentan valorizados de la siguiente manera:

- **Acciones** - Se presentan al costo de adquisición actualizado o al valor bursátil, el que sea menor.
- **Cuotas de fondos mutuos** - Se presentan al valor de la cuota al cierre del ejercicio.

**h. Provisión de incobrables** - Los deudores por venta y documentos por cobrar se presentan netos de la provisión de incobrables, la que ha sido constituida considerando aquellas deudas que se estiman de dudosa recuperabilidad.

**i. Existencias** - Las existencias están valorizadas al costo de adquisición, los montos así determinados no exceden los valores netos de realización.

La Fundación determina la provisión de obsolescencia de inventarios en función de la rotación de éstos.

**j. Activos con restricción** - Corresponde a fondos en efectivo asignados a programas con financiamiento estatal.

**k. Otros activos circulantes** - Este rubro se consideran los activos fijos disponibles para la venta.

**l. Activo fijo y depreciaciones** - Los bienes del activo fijo se presentan según corresponda, a su valor de adquisición o al de avalúo fiscal o tasación comercial; corregido monetariamente, la depreciación ha sido calculada de acuerdo al método lineal, teniendo en cuenta los años de vida útil remanente de los bienes.

**m. Activos en leasing** – Los bienes en arrendamiento con opción de compra, que reúnen las características de leasing financiero, se contabilizan como adquisiciones de activo fijo, reconociéndose la suma de las cuotas de arriendo como un pasivo y los intereses sobre la base de lo devengado. Estos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Fundación, por lo cual la Fundación no puede disponer libremente de ellos mientras no ejerza la opción de compra.

**n. Otros activos** - En este rubro se presentan clasificados los cargos correspondientes a los desembolsos efectuados en la mantención de testamentos y nudas, los derechos en propiedades y las inversiones para fondos de reserva.

**ñ. Fondos entregados en administración** - Se presentan al menor valor entre el costo de adquisición, el cual es equivalente a los fondos entregados en administración y el valor de mercado de las respectivas carteras de inversiones al cierre de año.

**o. Inversión en empresas relacionadas** - La inversión en empresas relacionadas se presenta a su valor patrimonial. Esta valorización considera el reconocimiento proporcional de los resultados devengados correspondientes al año.

**p. Mayor valor de inversiones** - La filial Fundación Ayuda Esperanza ha reconocido el mayor valor en la participación del Fondo Esperanza SPA, determinado entre el costo de la inversión y el valor patrimonial calculado al momento de la inversión. Su amortización se reconoce acorde al tiempo esperado del retorno de la inversión, en un plazo de 240 meses de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N°72.

**q. Indemnización años de servicio y otros beneficios del personal** - La provisión de Indemnización por años de servicio se constituye basada en lo establecido en el Contrato Colectivo de Trabajo, y se complementa con provisiones de carácter voluntario. Asimismo se han constituido provisiones por otros beneficios del personal establecido en el mismo documento, todos a valor corriente.

**r. Vacaciones** - La Fundación Hogar de Cristo y sus entidades relacionadas reconocen el costo de las vacaciones del personal sobre base devengada, tal como lo establece el Boletín Técnico N°47 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

**s. Impuesto a la renta e impuestos diferidos** – El impuesto a la renta se provisiona sobre la base de las disposiciones tributarias vigentes. Los efectos de impuestos diferidos originados por diferencias temporarias, pérdidas tributarias que implican un beneficio tributario y otros eventos que crean diferencia entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en el Boletín Técnico N°60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos.

**t. Intangibles** - Corresponde a derechos de marcas que se registran al valor de inscripción corregido monetariamente y se amortizan linealmente en un periodo de 10 años.

**u. Ingresos operacionales** - La Fundación Hogar de Cristo y sus entidades relacionadas reconocen sus ingresos de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N°70 del Colegio de Contadores de Chile A.G..

**v. Estado de Flujo de Efectivos** - Para efectos de la presentación del estado de flujo de efectivo, de acuerdo a lo señalado en el Boletín técnico N° 50 del Colegio de Contadores de Chile A.G., la Fundación y entidades relacionadas han considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos mantenidos en caja y bancos, las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija, con vencimiento menor a 90 días, de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2012</b> M\$	<b>2011</b> M\$
Caja y bancos	1.739.700	2.316.224
Fondos mutuos	<u>201.072</u>	<u>1.628.184</u>
Totales	<u><u>1.940.772</u></u>	<u><u>3.944.408</u></u>

### 3. CORRECCION MONETARIA

El detalle de la corrección monetaria al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b> M\$	<b>2011</b> M\$
Activos no monetarios	497.057	1.225.456
Otros activos	344.526	144.961
Pasivos	(34.826)	(53.733)
Patrimonio	(1.018.333)	(2.039.770)
Cuentas de resultado	(10.725)	26.547
Corrección monetaria del interés minoritario	<u>(22.920)</u>	<u>(26.724)</u>
Totales	<u><u>(245.221)</u></u>	<u><u>(723.263)</u></u>

#### 4. DISPONIBLE

El detalle del disponible al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	M\$	M\$
Fondo Fijo	117.068	104.950
Caja	182.316	71.807
<b>Bancos:</b>		
Banco Chile	252.383	632.688
Banco de Crédito e Inversiones	796	31.976
Banco del Desarrollo	132.764	178.896
Banco Estado	48.674	22.040
Banco Santander Santiago	935.117	1.090.800
Banco Citibank	2.820	1.761
Banco Itaú	17.500	10.619
Banco Scotiabank	43.284	14.076
Banco Security	1.164	1.214
Banco CorpBanca	1.401	1.681
Banco Bice	1.817	1.217
Banco BBVA	2.590	2.412
Banco Falabella	5	-
Banco Internacional	-	150.087
	<u>1.739.700</u>	<u>2.316.224</u>
Totales	<u>1.739.700</u>	<u>2.316.224</u>

#### 5. DEPOSITOS A PLAZO

El detalle de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

##### Año 2012:

Institución	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Tasa	Monto inicial	Interés pagado	Total
Banco Santander	13-12-2012	11-06-2013	0,51%	103.436	254	<u>103.690</u>

##### Año 2011:

Institución	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Tasa	Monto inicial	Interés pagado	Total
Banco Santander	10-12-2011	11-01-2012	0,48%	98.944	287	<u>99.231</u>

## 6. VALORES NEGOCIABLES

El detalle de los valores negociables al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Tipo de instrumento	Tipo de Moneda	Institución	N° de cuotas / acciones		Saldo contable	
			2012	2011	2012 M\$	2011 M\$
Fondos Mutuos	\$	Banco Santander	-	3.843,43	200.191	1.414.809
Fondos Mutuos	\$	Banchile	-	-	881	900
Fondos Mutuos	\$	Cruz Del Sur	-	183.769,31	-	215.053
Acciones		Chilectra	-	-	789	969
Acciones		Copec	-	5.137	34.882	46.915
Acciones		CMPC	-	1.400	2.475	35.378
Acciones		IANSA	-	273	10	14
Acciones		Andina "A"	70	-	171	-
Acciones		Andina "B"	70	-	211	-
Acciones		Copec	1447	-	9.826	-
Acciones		Banco De Chile	11072	-	857	-
Acciones		Pacifico V Re	3260	-	5.803	-
Acciones		Indiver S.A.	16200	-	3.564	-
Acciones		Compañías Cic S.A.	13	-	-	-
Acciones		Cem S.A.	26	-	1	-
Acciones		ENDESA	2105	-	1.638	-
Acciones		Clinica Santa María	127	-	-	-
Acciones		Gasco S.A.	4297	-	16.758	-
Acciones		CMPC	17910	-	31.663	-
Acciones		Empresa Nacional del Carbón S.A.	1	-	-	-
Acciones		Compañía General de Electricidad	632	-	1.751	-
Acciones		Empresas Tattersall S.A.	1312	-	105	-
Acciones		Security	9559	-	1.788	-
Acciones		CCU	34517	-	260.182	-
Acciones		CTC "A"	1834	-	1.309	-
Acciones		CTI	1720	-	55	-
Acciones		ENERSIS	12300	-	2.163	-
Acciones		Parque Arauco	1197	-	1.419	-
Acciones		Andina "B"	231901	-	698.416	-
Acciones		Bicecorp S.A.	4630	-	34.262	-
Acciones		Servicios Financieros Progreso S.A.	2144	-	-	-
Acciones		Industria alimenticias Carozzi S.A.	71400	-	92.820	-
Acciones		Compañía de Cervecerías Unidas S.A.	7184	-	54.152	-
Acciones		Telefónica Chile S.A.	10888	-	7.760	-
Acciones		Masisa S.A.	86996	-	4.354	-
Acciones		Inversiones Nueva Región S.A.	2144	-	-	-
Acciones		Viña Concha y Toro S.A.	50145	-	46.765	-
Acciones		Cía. Chilena de Tabacos S.A.	3590	-	254	-
Acciones		Empresas Copec S.A.	5000	-	33.953	-
Acciones		Pesquera Iquique-Guanaye S.A.	3051	-	-	-
Acciones		Embotelladora Andina S.A.	2183	-	5.320	-
Acciones		Embotelladora Andina S.A.	2183	-	6.575	-
Acciones		Cap S.A.	18876	-	303.054	-
Acciones		Iansa S.A.	20003	-	755	-
Acciones		Empresa Pesquera Eperva S.A.	25928	-	3.241	-
Acciones		Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	59633	-	2.550	-
Acciones		Minera Valparaiso S.A. (MINERA)	13270	-	209.003	-
Acciones		Forestal Constructora y Comercial del Pacífico S.A.	9421	-	16.769	-
Acciones		Marítima de Inversiones S.A. ( Invermar)	35333	-	2.438	-
Acciones		Cía. General de Electricidad S.A. (CGE)	79192	-	219.362	-
Acciones		Indiver S.A.	32758	-	7.207	-
Acciones		Pesquera Itata S.A. (BLUMAR)	66000	-	8.919	-
Acciones		Empresa Nacional de electricidad S.A. (ENDESA)	86717	-	67.475	-
Acciones		Bata Chile S.A.	44470	-	-	-
Acciones		Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	640	-	6.336	-
Acciones		Sociedad Química y Minera de Chile S.A. (SQM-A)	12600	-	344.610	-
Acciones		Sociedad Química y Minera de Chile S.A. (SQM-B)	5105	-	140.454	-
Acciones		Industrias Forestales S.A.	27147	-	-	-
Acciones		Pesquera Coloso S.A. (COLOSO)	9475	-	3.411	-
Acciones		Forestal Cholguan S.A.	47400	-	12.078	-
Acciones		Inversiones Siemel S.A. (SIEMEL)	14505	-	2.248	-
Acciones		Frutícola Viconto S.A.	50145	-	491	-
Acciones		Sipsa S.A.	5221	-	522	-
Acciones		Antarhile S.A.	23952	-	177.245	-
Acciones		Invercap S.A.	18876	-	68.897	-
Acciones		Duncan Fox S.A.	5221	-	3.080	-
Acciones		SM Saam	66602	-	3.823	-
Totales					<u>3.167.089</u>	<u>1.714.038</u>

## 7. DEUDORES POR VENTA

El detalle de los deudores por venta al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>2012</b> M\$	<b>2011</b> M\$
Integra	1.542	-
Fondo Nacional de Salud	5.400	8.788
Inversiones y Negocios GES S.A.	101.173	103.298
Wallmart Chile	48.257	-
Servicio de Salud Antofagasta	14.571	6.027
Servicio de Salud de Chiloé	15.660	-
Transbank	306.544	260.915
Sence	8.438	4.857
Telefónica Chile	-	59.330
Convenio Funeraria	83.337	34.923
Servicios de Salud	535.799	27.451
Otros deudores por venta	506.675	1.348.836
Universidad de Las Américas	6.426	15.188
Universidad Andrés Bello	1.444	11.606
Provisión clientes incobrables	<u>(125.036)</u>	<u>(343.192)</u>
<b>Totales</b>	<b><u>1.510.230</u></b>	<b><u>1.538.027</u></b>

## 8. DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de los documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

<b>Tipo de documento</b>	<b>Tipo de moneda</b>	<b>2012</b>		<b>2011</b>	
		<b>Corto plazo</b> M\$	<b>Largo plazo</b> M\$	<b>Corto plazo</b> M\$	<b>Largo plazo</b> M\$
Cheques en cartera	\$	615.637	-	433.224	-
Pagarés en cobranza	\$	117.561	-	253.183	-
Documentos protestados	\$	112.296	-	80.977	-
Pagarés en cobranza Banco Santander Santiago	\$	45.653	-	71.575	-
Pagarés en cobranza Banco del Desarrollo	\$	10.479	-	10.699	-
Pagarés Los Parques	\$	217.994	620.782	607.986	367.175
Cuotas mortuorias	\$	190.115	-	211.304	-
Subsidios proyectos concursables	\$	-	-	489.220	-
Otros documentos por cobrar	\$	565.446	-	420.475	-
Provisión para documentos incobrables	\$	<u>(160.216)</u>	-	<u>(175.887)</u>	-
<b>Totales</b>		<b><u>1.714.965</u></b>	<b><u>620.782</u></b>	<b><u>2.402.756</u></b>	<b><u>367.175</u></b>

## 9. EXISTENCIAS

El detalle de las existencias al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	M\$	M\$
Existencias de artículos religiosos	131.549	462.068
Existencia locales y corona	39.790	8.882
Existencia materia prima y productos terminados	-	240.296
Nichos columbarios, lapidas mármol, cofres	239.219	207.645
Productos básicos de consumo interno	145.623	223.580
Productos farmacéuticos de consumo interno	36.273	35.455
Bienes en bodega donaciones	<u>5</u>	<u>7</u>
Totales	<u><u>592.459</u></u>	<u><u>1.177.933</u></u>

## 10. ACTIVOS CON RESTRICCIONES

Corresponden a todas las cuentas corrientes del uso de proformas Sename, por instrucción de la institución deben quedar en cuentas independientes los saldos por rendir.

El detalle de los activos con restricciones al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

<b>Institución</b>	<b>Total</b>	
	<b>2012</b> M\$	<b>2011</b> M\$
Banco Santander 6231468-0	28.472	-
Banco Santander 6231445-1	2.210	-
Banco Santander 6231451-6	22.429	-
Banco Santander 6231455-9	86	-
Banco Santander 6235102-0	3	-
Banco Santander 6235106-3	1.832	-
Banco Santander 6221252-7	3.570	-
Banco Santander 6221255-1	236	-
Banco Santander 6222140-2	1.295	-
Banco Santander 6222145-3	1.057	-
Banco Santander 6222151-8	3	-
Banco Santander 6222157-7	18.095	-
Banco Santander 6227437-9	4.879	-
Banco Santander 6227438-7	2	-
Banco Santander 6235112-8	9.765	-
Banco Santander 6227425-5	1.084	-
Banco Santander 6222108-9	8.201	-
Banco Santander 6222115-1	2.482	-
Banco Santander 6235115-2	78.145	-
Banco Santander 6298018-4	20.667	-
Banco Santander 6298865-7	8.247	-
Banco Santander 6299069-4	3	-
Banco Santander 6299171-2	10.069	-
Banco Santander-Banefe	54.270	39.797
<b>Totales</b>	<b>277.102</b>	<b>39.797</b>

## 11. ACTIVOS FIJOS

El detalle del activo fijo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Concepto	2012			2011		
	Valor bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor neto M\$	Valor bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Valor neto M\$
Terrenos propios	8.900.057	-	8.900.057	9.514.596	-	9.514.596
Terrenos entregados en comodato	1.195.726	-	1.195.726	1.163.397	-	1.163.397
Activos en leasing	746.066	(196.135)	549.931	755.476	(141.004)	614.472
Construcciones y obras en terrenos propios	18.458.962	(8.605.752)	9.853.210	20.500.803	(9.827.041)	10.673.762
Construcciones y obras en terrenos recibido en comodato	9.716.251	(2.841.572)	6.874.680	7.832.342	(2.259.425)	5.572.917
Construcciones y obras en terrenos entregados en comodato	1.201.454	(581.849)	619.605	-	-	-
Obras en curso	1.036.005	-	1.036.005	1.202.700	(120.756)	1.081.944
Maquinarias y equipos	1.783.098	(1.374.648)	408.450	2.329.594	(1.983.072)	346.522
Otros activos fijos	713.143	(296.504)	416.639	1.933.144	(509.690)	1.423.454
<b>Totales</b>	<b>43.750.761</b>	<b>(13.896.459)</b>	<b>29.854.302</b>	<b>45.232.052</b>	<b>(14.840.988)</b>	<b>30.391.064</b>

## 12. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

El detalle de los otros activos circulantes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Terrenos y construcciones destinados a la venta	2.500.062	2.807.666
Boleta de garantía	187.847	163.813
Otros activos circulantes	611	15.690
<b>Totales</b>	<b>2.688.520</b>	<b>2.987.169</b>

## 13. OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Cargos diferidos por nudas y testamentos (1)	337.113	359.112
Derechos en propiedades (2)	1.078.761	1.046.790
Otros activos	19.863	2.649.452
Fondos entregados en administración (3)	7.795.837	7.374.583
<b>Totales</b>	<b>9.231.574</b>	<b>11.429.937</b>

(1) La Fundación ha obtenido estos bienes por donación y se registran al momento de adquirir el dominio, el que se devenga cuando ocurre el deceso del donante y/o el usufructuario. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Fundación mantiene derechos no devengados por este concepto ascendentes a M\$1.186.765 y M\$1.373.428, respectivamente.

- (2) Corresponden a los derechos en bienes raíces en los cuales la Fundación mantiene un porcentaje de participación, los cuales están valorizados al costo corregido monetariamente.
- (3) Corresponden a fondos patrimonial de sustentabilidad, cuya utilización requiere de una aprobación especial por parte del Directorio.

#### 14. MAYOR VALOR

El detalle del mayor valor al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

<b>Sociedad</b>	<b>Saldo mayor valor 2012</b> M\$	<b>Amortización mayor valor 2012</b> M\$
Fondo Esperanza SpA	<u>902.456</u>	<u>52.471</u>
<b>Sociedad</b>	<b>Saldo mayor valor 2011</b> M\$	<b>Amortización mayor valor 2011</b> M\$
Fondo Esperanza SpA	<u>954.103</u>	<u>6.146</u>

Durante el año 2011, la Filial Fundación Ayuda Esperanza aportó activos netos por M\$4.173.245 (históricos) en la constitución de la Sociedad Fondo Esperanza SpA, generándose un mayor valor de M\$945.499 (histórico) por lo que la administración está trabajando en determinar el valor de mercado del patrimonio adquirido y proceder a ajustar en la medida que corresponda el valor de este mayor valor y su amortización.

#### 15. INVERSION EN EMPRESAS RELACIONADAS

El detalle de la inversión al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

<b>Sociedad</b>	<b>Porcentaje de participación</b>		<b>Patrimonio de la sociedad</b>		<b>Resultado de la sociedad</b>		<b>Valor de la inversión</b>		<b>Resultado devengado</b>	
	<b>2012</b> %	<b>2011</b> %	<b>2012</b> M\$	<b>2011</b> M\$	<b>2012</b> M\$	<b>2011</b> M\$	<b>2012</b> M\$	<b>2011</b> M\$	<b>2012</b> M\$	<b>2011</b> M\$
Fondo Esperanza SpA (1)	49	49	13.849.196	10.905.124	498.469	4.686	6.786.106	5.343.512	244.250	2.297

- (1) Sociedad constituida en marzo de 2011, para ello se aportó activos netos por un total de M\$4.173.245 (históricos).

## 16. OBLIGACIONES CON BANCOS

### a. Corto plazo

<b>Institución</b>	<b>Moneda</b>	<b>2012</b> M\$	<b>2011</b> M\$
Banco Santander (2)	\$	438.385	631.494
Banco Santander (2)	\$	501.168	-
Banco CorpBanca (1)	\$	124.935	2.790
Banco Internacional (1)	\$	187.189	153.409
Banco del Desarrollo (1)	\$	636	109.960
Banco BBVA (2)	\$	355.290	-
Banco de Chile (3)	\$	198.953	134.527
Banco de Chile (2)	\$	111.105	-
<b>Totales</b>		<u>1.917.661</u>	<u>1.032.180</u>

- (1) Corresponden a líneas de crédito, las que devengan intereses a tasa de mercado.
- (2) Corresponden a operaciones bancarias expresadas en pesos, las que devengan intereses a tasa promedio de 0,74% mensual.
- (3) La composición de este rubro al 31 de diciembre de cada año (corto y largo plazo) corresponde a la obligación por los activos fijos adquiridos bajo la modalidad de leasing financiero por Funeraria del Hogar de Cristo Limitada, según el siguiente detalle:

<b>Institución</b>	<b>2012</b>		<b>2011</b>	
	<b>Corto plazo</b> M\$	<b>Largo plazo</b> M\$	<b>Corto plazo</b> M\$	<b>Largo plazo</b> M\$
Banco de Chile (valor nominal)	215.470	223.841	154.155	371.071
Intereses diferidos	<u>(16.517)</u>	<u>(32.686)</u>	<u>(19.628)</u>	<u>(47.122)</u>
<b>Total</b>	<u>198.953</u>	<u>191.155</u>	<u>134.527</u>	<u>323.949</u>

## 17. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	M\$	M\$
Cuentas por pagar	2.086.636	2.864.908
Cuentas por pagar varias	613.027	44.007
Construcción por pagar	25.840	13.729
Otras cuentas por pagar	86.960	36.444
Totales	<u>2.812.463</u>	<u>2.959.088</u>

## 18. ACREEDORES VARIOS LARGO PLAZO

El detalle de los acreedores varios a largo plazo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	M\$	M\$
Mutuos de terceros	<u>100.888</u>	<u>100.742</u>
Totales	<u>100.888</u>	<u>100.742</u>

El monto corresponde a mutuos entregados a la filial Fundación Ayuda y Esperanza de acuerdo al siguiente detalle:

- Con fecha 17 de mayo de 2007, Inversiones Castel S.A. entrega en mutuo a la filial Fundación Ayuda y Esperanza, la suma de M\$15.000, el dinero recibido fué restituido y renovado el día 17 de mayo de 2012, en una única cuota, más un interés nominal de 0,1% anual.
- Con fecha 06 de junio de 2007, Agrícola El Hualle Ltda., entrega en mutuo a la filial Fundación Ayuda y Esperanza, la suma de M\$15.000, el dinero recibido será restituido el día 08 de junio de 2014, en una única cuota, más un interés nominal de 0,1% anual.
- Con fecha 17 de abril de 2007, Raúl Paiva Casali, da y entrega en mutuo a la filial Fundación Ayuda y Esperanza, la suma de M\$18.000 equivalente a 979,35 UF, el dinero recibido será restituido el día 17 de abril de 2017, en una única cuota equivalente a 979,35 UF, más un interés de 1% anual.
- Con fecha 17 de abril de 2007, Asesorías Mar Bravo Ltda., da y entrega en mutuo a la filial Fundación Ayuda y Esperanza, la suma de M\$32.000 equivalente a 1.741 UF, el dinero recibido será restituido el día 17 de abril de 2017, en una única cuota equivalente a 1.741 UF, más un interés de 1% anual.

- Con fecha 02 de abril de 2008, Inversiones Kachok Chile S.A., da y entrega en mutuo a la filial Fundación Ayuda y Esperanza, la suma de M\$5.000, el dinero recibido será restituido el día 27 de marzo de 2018, en una única sin intereses ni reajustes de ningún tipo.

## 19. PROVISIONES

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Concepto	Corto plazo		Largo plazo	
	2012 M\$	2011 M\$	2012 M\$	2011 M\$
Provisión gastos varios	553.136	143.010	785.914	356.050
Provisión vacaciones y beneficios del personal	1.405.793	1.482.114	-	-
Provisión indemnización años de servicio	282.518	497.891	-	-
Totales	<u>2.241.447</u>	<u>2.123.015</u>	<u>785.914</u>	<u>356.050</u>

## 20. RETENCIONES

El detalle de las retenciones al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente.

Concepto	2012 M\$	2011 M\$
Administradora de Fondos de Pensiones	253.815	294.280
AFC Seguro de Cesantía	7.907	8.797
Instituto Nacional de Previsión	79.714	81.096
Isapres	42.404	41.551
Mutual de Seguridad	24.198	23.647
Cajas de compensación	87.327	87.334
Descuentos del personal	51.829	103.174
Retención honorarios	27.731	25.385
Retención impuesto único	19.781	20.195
IVA Débito Fiscal - neto	5.730	10.755
Otros fondos	239.191	166.241
Sueldos por pagar	34.196	228.521
Honorarios por pagar	36.875	22.206
Impuestos por pagar	13.730	12.931
Finiquitos	69	3.602
Totales	<u>924.497</u>	<u>1.129.715</u>

## 21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

### a. Saldos por cobrar

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	M\$	M\$
Fondo Esperanza SpA	1.003.404	168.221
Los Parques S.A.	509.205	552.320
Administradora Los Parques S.A.	693	102
	<u>1.513.302</u>	<u>720.643</u>
Totales	<u>1.513.302</u>	<u>720.643</u>

### b. Saldos por pagar

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	M\$	M\$
Fondo Esperanza SpA	-	95.103
Administradora Los Parques S.A.	9.030	-
Los Parques S.A.	17.720	123.577
	<u>26.750</u>	<u>218.680</u>
Totales	<u>26.750</u>	<u>218.680</u>

## 22. PATRIMONIO

a) El patrimonio presenta las siguientes variaciones patrimoniales:

	Sin restricciones M\$	Con Restricciones temporales M\$	Restricciones permanentes M\$	Total M\$
Saldos al 1° de enero de 2011	40.016.326	11.209.730	-	51.226.056
Retiro del fondo	4.354.000	(4.354.000)	-	-
Reclasificación de correcciones monetarias desde fondo restringido	437.179	(437.179)	-	-
Corrección monetaria 3,9%	1.560.637	437.179	-	1.997.816
Variación según estado de actividad	(5.143.540)	411.713	-	(4.731.827)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>41.224.602</b>	<b>7.267.443</b>	<b>-</b>	<b>48.492.045</b>
Actualización extracontable (2,1%)	865.717	152.616	-	1.018.333
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011 actualizados</b>	<b>42.090.319</b>	<b>7.420.059</b>	<b>-</b>	<b>49.510.378</b>
Saldos al 1° de enero de 2012	41.224.602	7.267.443	-	48.492.045
Retiro del fondo	(4.257.512)	(44.542)	-	(4.302.054)
Ajuste por Inversión Filial	1.198.344	-	-	1.198.344
Reclasificación de correcciones monetarias desde fondo restringido	29.558	(29.558)	-	-
Corrección monetaria 2,1%	865.717	152.616	-	1.018.333
Variación según estado de actividad	1.975.414	449.878	-	2.425.292
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>41.036.123</b>	<b>7.795.837</b>	<b>-</b>	<b>48.831.960</b>

b) Clasificación según estado de actividades:

	Sin restricciones M\$	Restricciones temporales M\$	Restricciones permanentes M\$	Total	
				2012 M\$	2011 M\$
<b>Ingresos operacionales:</b>					
Ingresos recaudación operaciones	24.520.486	-	-	24.520.486	22.082.274
Ingresos por locales	290.149	-	-	290.149	751.317
Ingresos por servicios	9.778.385	-	-	9.778.385	12.552.176
Ingresos por convenios	15.780.787	-	-	15.780.787	15.675.246
Otros ingresos operacionales	4.891.652	-	-	4.891.652	4.125.332
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>55.261.459</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55.261.459</b>	<b>55.186.345</b>
<b>Costo generación de ingresos:</b>					
Costos recaudación donaciones	(6.314.375)	-	-	(6.314.375)	(5.584.642)
Costo por locales	(451.999)	-	-	(451.999)	(411.806)
Costos servicios	(3.014.812)	-	-	(3.014.812)	(3.264.551)
Costos otros ingresos	(426.129)	-	-	(426.129)	(31.797)
<b>Total costo generación de ingresos</b>	<b>(10.207.315)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10.207.315)</b>	<b>(9.292.796)</b>
<b>Total ingresos netos</b>	<b>45.054.144</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45.054.144</b>	<b>45.893.549</b>
<b>Gastos operacionales:</b>					
Gastos de administración	(9.101.140)	-	-	(9.101.140)	(14.830.733)
Gastos de atención social	(32.335.760)	-	-	(32.335.760)	(34.268.289)
Depreciación	(1.019.025)	-	-	(1.019.025)	(1.056.862)
Provisión del personal	(559.439)	-	-	(559.439)	(1.099.446)
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>(43.015.364)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(43.015.364)</b>	<b>(51.255.330)</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>2.038.780</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.038.780</b>	<b>(5.361.781)</b>
<b>Ingresos no operacionales:</b>					
Ingresos financiero	17.339	449.880	-	467.219	469.562
Utilidad venta de activo	337.663	-	-	337.663	381.365
Amortización mayor valor	52.471	-	-	52.471	32.886
Otros ingresos no operacionales	163.228	-	-	163.228	1.541.951
<b>Total ingresos no operacionales</b>	<b>570.701</b>	<b>449.880</b>	<b>-</b>	<b>1.020.581</b>	<b>2.425.764</b>
<b>Costo no operacionales:</b>					
Corrección monetaria neta	(245.221)	-	-	(245.221)	(723.263)
Gastos financieros	(164.380)	-	-	(164.380)	(278.046)
Otros gastos no operacionales	(532.150)	-	-	(532.150)	(587.870)
<b>Total gastos no operacionales</b>	<b>(941.751)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(941.751)</b>	<b>(1.589.179)</b>
<b>Superávit (Déficit) del ejercicio</b>	<b>1.667.730</b>	<b>449.880</b>	<b>-</b>	<b>2.117.610</b>	<b>(4.525.196)</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>(59.837)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(59.837)</b>	<b>(105.623)</b>
<b>Superávit (Déficit) del ejercicio antes de interés minoritario</b>	<b>1.607.893</b>	<b>449.880</b>	<b>-</b>	<b>2.057.773</b>	<b>(4.630.819)</b>
<b>Utilidad interés minoritario</b>	<b>367.519</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>367.519</b>	<b>(200.376)</b>
<b>Superávit (Déficit) del ejercicio</b>	<b>1.975.412</b>	<b>449.880</b>	<b>-</b>	<b>2.425.292</b>	<b>(4.831.195)</b>

## 23. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle del rubro se presenta a continuación:

	2012 M\$	2011 M\$
Donaciones y aportes	-	867.211
Otros ingresos no operacionales	112.717	638.644
Devolución siniestro terremoto	-	36.096
Dividendo de Acciones Testamentos	50.512	-
Totales	<u>163.229</u>	<u>1.541.951</u>

## 24. OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle del rubro se presenta a continuación:

	2012 M\$	2011 M\$
Castigos varios	174.548	110.224
Devolución de ingresos	146.538	60.702
Multas e intereses	56.425	140.751
Otros egresos no operacionales	154.639	276.193
Totales	<u>532.150</u>	<u>587.870</u>

## 25. DIRECTORIO

La composición del Directorio de la Fundación Hogar de Cristo es la siguiente:

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>
Presidente	Cirilo Eduardo Córdova de Pablo
1° Vicepresidente	José Musalem Sarquis
2° Vicepresidente	Patricio De Solminihac Tampier
Secretario	Susana Tonda Mitri
Tesorero	Pedro Pablo Gutiérrez Philippi
Director	Emilio Serpie Pavez
Director	Pablo Walker Cruchaga
Director	Juan Pablo Arellano Marín
Director	Mercedes Ducci Budge

El Directorio de la Fundación no percibe dietas ni remuneraciones.

## 26. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Como consecuencia de la creación de Fondo Esperanza SPA, con fecha 2 de mayo de 2011 fue cedido contrato de crédito suscrito con fecha 30 de octubre de 2008 celebrado entre la filial Fundación de Beneficencia Ayuda y Esperanza (Deudora Original) y The Ford Foundation (“Fundación Ford”) a Fondo Esperanza SPA (“la deudora), quedando obligada en los mismos términos que la Deudora Original.

## 27. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Como es de público conocimiento, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar íntegramente las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS, según sus siglas en inglés). En conformidad con lo establecido sobre esta materia por el Colegio de Contadores de Chile, La Sociedad adoptará dichas normas a contar del 1° de enero de 2012. Producto de lo anterior, se originarán cambios sobre los saldos patrimoniales al 31 de diciembre de 2012 y se efectuará para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2012 deberán presentarse de acuerdo a la normativa, los que así determinados pueden diferir de los aquí presentados.

## 28. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de los presentes estados consolidados de posición financiera no existen hechos posteriores que pudieran afectar a los mismos.

\* \* \* \* \*