

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN
FAMILIAR LOS HÉROES**

Estados Financieros Individuales al 30 de junio de 2012 y 31
de diciembre de 2011

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Contenido

IDENTIFICACIÓN	4
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUALES CLASIFICADOS	5
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN INDIVIDUAL	7
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL	8
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	9
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO INDIVIDUAL	11
(1) INFORMACIÓN GENERAL	13
(a) Constitución y Objetivos de la Institución	13
(b) Gobierno Corporativo	14
(c) Inscripción en el Registro de Valores	16
(d) Entidades Fiscalizadoras	16
(2) RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	17
2.1 Período Contable	17
2.2 Bases de Preparación	17
2.3 Bases de consolidación	22
2.4 Información financiera por segmentos operativos	24
2.5 Transacciones en moneda extranjera	25
2.6 Propiedades, planta y equipo	26
2.7 Propiedades de inversión	27
2.8 Activos intangibles	27
2.9 Costos por intereses	27
2.10 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	28
2.11 Activos financieros	28
2.12 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura	31
2.13 Inventarios	31
2.14 Colocaciones de crédito social y activos por mutuos hipotecarios endosables	31
2.15 Efectivo y equivalentes al efectivo	31
2.16 Fondo social	32
2.17 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	32
2.18 Otros pasivos financieros	32
2.19 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	33
2.20 Beneficios a los trabajadores	33
2.21 Provisiones	34
2.22 Reconocimiento de ingresos	34
2.23 Arrendamientos	36
2.24 Contratos de construcción	37
2.25 Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	37
2.26 Medio ambiente	37
2.27 Otras políticas contables significativas	38
2.28 Nuevos pronunciamientos contables	41
(3) FUTUROS CAMBIOS CONTABLES	41
(4) GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	42
(5) ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES	56

Contenido

(6) INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO	62
(7) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	68
(8) COLOCACIONES DE CRÉDITO SOCIAL CORRIENTES (NETO)	70
(9) DEUDORES PREVISIONALES (NETO)	71
(10) ACTIVOS POR MUTUOS HIPOTECARIOS ENDOSABLES	72
(11) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	74
(12) OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	76
(13) INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	76
(14) INVENTARIOS	77
(15) SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	78
(16) ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	83
(17) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	84
(18) IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	86
(19) COLOCACIONES DE CRÉDITO SOCIAL NO CORRIENTES (NETO)	89
(20) OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	90
(21) PASIVOS POR MUTUOS HIPOTECARIOS ENDOSABLES	90
(22) OTROS PASIVOS FINANCIEROS	92
(23) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	98
(24) PROVISIONES POR CRÉDITO SOCIAL	101
(25) OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	102
(26) OTRAS PROVISIONES	102
(27) INGRESOS ORDINARIOS	102
(28) INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	103
(29) GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	104
(30) PRESTACIONES ADICIONALES	105
(31) INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	106
(32) PROVISIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO	107
(33) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	108
(34) REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	109
(35) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	109
(36) (AUMENTO) DISMINUCIÓN EN COLOCACIONES DE CRÉDITO SOCIAL	110
(37) PRESTACIONES ADICIONALES Y COMPLEMENTARIAS Y OTROS	110
(38) CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES	111
(39) SANCIONES	115
(40) CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	116
(41) CONTRATO PARA PRESTAR “SERVICIO DE ATENCIÓN Y PAGO DE BENEFICIOS DE SEGURIDAD SOCIAL”	116
(42) HECHOS POSTERIORES	117

1. CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Identificación

Razón Social : Caja de Compensación de Asignación Familiar “Los Héroes”

Naturaleza Jurídica : Corporación de Derecho Privado sin fines de lucro, Entidad de Previsión Social

RUT : 70.016.330-K

Domicilio : Holanda N°64

Región : Metropolitana

Teléfono : 9648251

E-Mail : ggeneral@losheroes.cl

Representante Legal: Leyton Díaz Jorge

Gerente General : Leyton Díaz Jorge

DIRECTORIO

Directores Titulares:	R.U.T
Enzo Vallarino Estay (E)	4.094.629-2
Gabriel Riveros Infante (T)	5.567.753-0
Arturo Faúndez Fuentes (T)	511.938-3
Alfredo Kunze Schutze (E)	6.786.991-5
Iván Urzúa Ahumada (E)	2.779.886-1
Enrique Oyarce Cifuentes (T)	8.699.650-2
Número de Entidades Empleadoras Afiliadas	7.764
Número de Trabajadores Afiliados	530.210
Número de Pensionados Afiliados	594.198
Número de Trabajadores	1.671
Patrimonio	M\$122.880.871

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados
al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	ACTIVOS	Notas	30-06-2012	31-12-2011
	ACTIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	7	62.106.935	53.607.383
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	8	93.142.017	91.849.183
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	10	1.328.763	1.063.856
11040	Deudores previsionales (neto)	9	4.373.525	5.183.116
11050	Otros activos financieros, corrientes	12	9.304.278	3.042.145
11060	Otros activos no financieros, corrientes	20	523.206	157.045
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	11	14.627.120	14.044.305
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	15	-	5.796
11090	Inventarios	14	43.220	286.680
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	18	76.961	346.959
	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		185.526.025	169.586.468
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		563.531	633.426
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		563.531	633.426
11000	Total de Activos Corrientes		186.089.556	170.219.894
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes		1.126.619	1.108.138
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	19	235.701.731	254.713.408
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes		-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	20	79.333	70.297
12050	Derechos por cobrar no corrientes		-	-
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	15	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	13	123.569	160.797
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	16	486.875	762.011
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipo	17	42.957.083	47.078.287
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión		-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	18	6.527	9.191
12000	Total de Activos no Corrientes		280.481.737	303.902.129
10000	TOTAL DE ACTIVOS		466.571.293	474.122.023

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados
al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

PATRIMONIO Y PASIVOS		Notas	30-06-2012	31-12-2011
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	22	107.299.014	92.854.242
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	41.137.050	38.024.888
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	21	226.262	348.812
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	15	185.273	59.572
21050	Otras provisiones corrientes	26	-	-
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	18	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		2.373.598	2.264.738
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	25	450.408	208.902
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		151.671.605	133.761.154
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados		-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes		151.671.605	133.761.154
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	22	191.378.656	215.822.078
22020	Pasivos, no corrientes		-	-
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes		-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes		-	-
22050	Otras provisiones no corrientes		-	-
22060	Pasivos por impuestos diferidos		-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		-	-
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	25	640.161	593.222
22000	Total de Pasivos No Corrientes		192.018.817	216.415.300
20000	TOTAL DE PASIVOS		343.690.422	350.176.454
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social		123.816.252	117.339.910
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-
23030	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23040	Otras reservas		129.319	129.319
23050	Ganancia (pérdida)		(1.064.700)	6.476.340
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		122.880.871	123.945.569
23070	Participaciones no controladoras		-	-
23000	Patrimonio Total		122.880.871	123.945.569
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		466.571.293	474.122.023

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Resultados por Función Individual al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Notas	Acumulado		Trimestre	
		30-06-2012	30-06-2011	01-04-2012 30-06-2012	01-04-2011 30-06-2011
		M\$	M\$		
SERVICIOS NO FINANCIEROS					
41010	Ingresos de actividades ordinarias	27	-	-	-
41020	Costo de ventas		-	-	-
41030	Ganancia bruta		-	-	-
41040	Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-	-
41050	Otros ingresos por función		-	-	-
41060	Costos de distribución		-	-	-
41070	Gastos de administración		-	-	-
41080	Otros gastos por función		-	-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)		(352.652)	(122.465)	(318.808)
41100	Ingresos financieros		830.578	594.785	412.078
41110	Costos financieros		(104.390)	(1.386.068)	(50.503)
41120	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		(37.228)	(1.217)	(14.390)
41130	Diferencias de cambio		-	-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste		(73.044)	(85.767)	(13.511)
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-	-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos		263.264	(1.000.732)	14.866
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	18	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		263.264	(1.000.732)	14.866
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros		263.264	(1.000.732)	14.866
SERVICIOS FINANCIEROS					
51010	Ingresos por intereses y reajustes	28	43.535.411	45.165.287	21.534.567
51020	Gastos por intereses y reajustes	29	(10.577.425)	(8.067.972)	(5.198.751)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes		32.957.986	37.097.315	16.335.816
51040	Ingresos por comisiones	31	343.174	4.283.321	105.006
51050	Gastos por comisiones	31	-	-	0
51030	Ingreso neto por comisiones		343.174	4.283.321	105.006
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		51.341	23.892	22.851
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-	0
51090	Ingreso neto por adm. mutuos hipotecarios endosables		51.341	23.892	22.851
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		-	-	0
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta		-	-	0
51120	Otros ingresos operacionales	33	20.209.320	9.289.758	10.142.892
51130	Provisión por riesgo de crédito	32	(4.674.105)	(4.641.354)	(1.167.546)
51140	Total ingreso operacional neto		48.887.716	46.052.932	25.439.019
51150	Remuneraciones y gastos del personal	34	(9.609.861)	(11.894.739)	(4.766.064)
51160	Gastos de administración	35	(23.932.007)	(21.523.386)	(12.285.691)
51170	Depreciaciones y amortizaciones		(4.489.973)	(1.546.165)	(2.253.780)
51180	Deterioros		(54.193)	(119.650)	1.069.501
51190	Otros gastos operacionales	33	(272.444)	(257.297)	(134.117)
51200	Total gastos operacionales		(38.358.478)	(35.341.237)	(18.370.151)
51210	Resultado operacional		10.529.238	10.711.695	7.068.868
51220	Resultado por inversiones en sociedades		-	-	-
51230	Corrección monetaria		-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta		10.529.238	10.711.695	7.068.868
51250	Impuesto a la renta		(34.102)	(45.588)	(7.001)
51260	Resultado de operaciones continuas		10.495.136	10.666.107	7.061.867
51270	Ganancia (pérdida) operaciones discont. neta de impuesto		-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros		10.495.136	10.666.107	7.061.867
BENEFICIOS SOCIALES					
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	30	-	-	-
61020	Gastos por prestaciones adicionales	30	(2.563.145)	(3.302.366)	(1.304.998)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales		(2.563.145)	(3.302.366)	(1.304.998)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		203.940	177.747	70.706
61050	Gastos por prestaciones complementarias		-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias		203.940	177.747	70.706
61070	Otros ingresos por beneficios sociales		135.015	129.822	68.281
61080	Otros egresos por beneficios sociales		(9.598.910)	(1.901.035)	(4.903.363)
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales		(9.463.895)	(1.771.213)	(4.835.082)
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		(11.823.100)	(4.895.832)	(6.069.374)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		(1.064.700)	4.769.543	1.007.359
	Ganancia (pérdida) atribuible a:				
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(1.064.700)	4.769.543	977.359
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		(1.064.700)	4.769.543	1.007.359

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Resultado Integral Individual al 30 de junio de 2012 y 2011

	ESTADO DE RESULTADO	Notas	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
			01-01-2012 30-06-2012	01-01-2011 30-06-2011	01-04-2012 30-06-2012	01-04-2011 30-06-2011
			M\$	M\$	M\$	M\$
	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL					
23050	Ganancia (Pérdida)		(1.064.700)	4.769.543	977.359	(473.445)
	Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
	Diferencias de cambio por conversión					
71010	Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-	-	-
71020	Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-	-	-
71030	Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		-	-	-	-
	Activos financieros disponibles para la venta					
71040	Ganancias(pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta antes de impuestos		-	-	-	-
71050	Ajustes de reclasificación , activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-	-	-	-
71060	Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-
	Cobertura del flujo de efectivo					
71070	Ganancias (Pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-	-	-
71080	Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-	-	-
71090	Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas		-	-	-	-
71100	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		-	-	-	-
71110	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio		-	-	-	-
71120	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación		-	-	-	-
71130	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-	-	-	-
71140	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación		-	-	-	-
71150	Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-	-	-	-
	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral					
71160	Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		-	-	-	-
71170	Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		-	-	-	-
71180	Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		-	-	-	-
71190	Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-	-	-
71200	Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-	-	-
71210	Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-	-	-	-
71220	Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-	-	-
71230	Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		-	-	-	-
71240	Otro resultado integral		-	-	-	-
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(1.064.700)	4.769.543	977.359	(473.445)
51210	Resultado operacional					
	Resultado integral atribuible a					
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(1.064.700)	4.769.543	977.359	(473.445)
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras					
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(1.064.700)	4.769.543	977.359	(473.445)

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
al 30 de junio de 2012 y 30 de junio de 2011

30/06/2012

	Fondo Social M\$	Superávit de revaluación M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participación no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2012	117.339.912	-	129.319	6.476.340	123.945.571	-	123.945.571
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	117.339.912	-	129.319	6.476.340	123.945.571	-	123.945.571
Cambios en patrimonio							
Resultado integral				-			
Ganancia (pérdida)	-	-	-	(1.064.700)	(1.064.700)	-	(1.064.700)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	(1.064.700)	(1.064.700)	-	(1.064.700)
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios (*)	6.476.340	-	-	(6.476.340)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	6.476.340	-	-	(7.541.040)	(1.064.700)	-	(1.064.700)
Saldo Final del período Actual 30.06.2012	123.816.252	-	129.319	(1.064.700)	122.880.871	-	122.880.871

(*) Con fecha 01 de enero de 2012 el excedente del período anterior forma parte del fondo social

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
al 30 de junio de 2012 y 30 de junio de 2011

30/06/2011

	Fondo Social M\$	Superávit de revaluación M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participación no controladoras M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2011	92.868.738	-	129.319	24.471.172	117.469.229	-	117.469.229
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	92.868.738	-	129.319	24.471.172	117.469.229	-	117.469.229
Cambios en patrimonio							
Resultado integral				-			
Ganancia (pérdida)	-	-	-	4.769.543	4.769.543	-	4.769.543
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	4.769.543	4.769.543	-	4.769.543
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	24.471.172	-	-	(24.471.172)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	24.471.172	-	-	(19.701.629)	4.769.543	-	4.769.543
Saldo Final del período Actual 30.06.2011	117.339.910	-	129.319	4.769.543	122.238.772	-	122.238.772

(*) Con fecha 01 de enero de 2011 el excedente del período anterior forma parte del fondo social

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estado de Flujo de Efectivo Directo Individual al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	NOTAS	30-06-2012	30-06-2011
			M\$	M\$
	SERVICIOS NO FINANCIEROS			
	Clases de cobros por actividades de operación			
91010	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		-	-
91020	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
91030	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
91040	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
91050	Otros cobros por actividades de operación		-	-
	Clase de pagos			
91060	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
91070	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
91080	Pagos a y por cuenta de los empleados		-	-
91090	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
91100	Otros pagos por actividades de operaciones		-	-
91110	Dividendos pagados		-	-
91120	Dividendos recibidos		-	-
91130	Intereses pagados		-	-
91140	Intereses recibidos		-	-
91150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
91160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
91170	Subtotal de flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		-	-
	SERVICIOS FINANCIEROS			
91310	Utilidad (perdida) consolidada del período		10.495.136	15.855.957
	Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivos:			
91320	Depreciaciones y amortizaciones		4.489.973	686.102
91330	Provisión por Riesgo de crédito		4.674.105	4.887.188
91340	Ajuste a valor de Mercado de Instrumentos para negociación		73.044	90.594
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		-	-
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91370	Utilidad neta en venta de activos fijo		(71.018)	(11.124)
91380	Castigo de activos recibidos en pago		-	-
91390	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		385.628	4.627.647
91400	Variación neta de intereses, reajuste y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	(90.594)
	Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
91410	(Aumento)disminución en colocaciones de crédito social	36	10.523.235	695.458
91420	(Aumento)disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables		(299.937)	(588.819)
91430	(Aumento)disminución en deudores previsionales		3.294.947	(6.249.942)
91440	(Aumento)disminución de otros activos financieros		(6.280.614)	44.402
91450	(Aumento)disminución de otros activos no financieros		375.197	32.928
91460	(Aumento)disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(521.064)	(5.518.200)
91470	Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		(10.046.557)	(1.173.256)
91480	Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		2.234.827	15.626.577
91490	Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		(122.550)	148.814
91500	Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		288.445	6.341
91510	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		8.000.000	47.100.000
91520	Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(2.942.651)	(7.673.324)
91530	Otros		616.301	(1.585.468)
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios financieros		25.166.447	66.911.281

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estado de Flujo de Efectivo Directo Individual al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Notas	30-06-2012	30-06-2011
		M\$	M\$
BENEFICIOS SOCIALES			
91810 Prestaciones adicionales y complementarias	37	(2.480.555)	(4.178.498)
91820 Otros	37	(9.463.895)	(871.194)
91830 Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación beneficios sociales		(11.944.450)	(5.049.692)
91000 Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		13.221.997	61.861.589
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
SERVICIOS NO FINANCIEROS			
92010 Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	-	-	-
92020 Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiaria u otros negocios	-	-	-
92030 Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	-	-	-
92040 Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-	-
92050 Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-	-
92060 Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-	-
92070 Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	-	-
92080 Prestamos a entidades relacionadas	-	-	-
92090 Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	287.000	-	-
92100 Compras de propiedades, planta y equipo	-	-	(9.574.148)
92110 Importes procedentes de venta de activos intangibles	-	-	-
92120 Compra de activos intangibles	-	-	-
92130 Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	-	-
92140 Compras de otros activos a largo plazo	-	-	-
92150 Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-	-
92160 Anticipos de efectivo y prestamos concedidos a terceros	-	-	-
92180 Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	-	-	-
92190 Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	-	-	-
92200 Cobre a entidades relacionadas	-	-	-
92210 Dividendos recibidos	-	-	-
92220 Intereses recibidos	-	-	-
92230 Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-	-
92240 Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-	-
92250 Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		287.000	(9.574.148)
SERVICIOS FINANCIEROS			
92310 Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-
92320 Compras de activos fijos	-	-	(26.888.713)
92330 Venta de activos fijos	-	-	-
92340 Inversiones en sociedades	-	-	-
92350 Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-	-
92360 (Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	-	-	-
92370 Otros	-	-	4.776.663
92380 Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de servicios financieros		-	(22.112.050)
BENEFICIOS SOCIALES			
92810 Prestaciones adicionales y complementarias	-	-	-
92820 Otros	-	-	-
92830 Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión beneficios sociales		-	-
92000 Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		287.000	(31.686.198)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
SERVICIOS NO FINANCIEROS			
93010 Importes procedentes de la emisión de acciones	-	-	-
93020 Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-
93030 Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-	-
93040 Pagos por otras participaciones en el patrimonio	-	-	-
93050 Importes procedentes de prestamos de largo plazo	-	-	-
93060 Importes procedentes de prestamos de corto plazo	-	-	-
93070 Total importes procedentes de prestamos		-	-
93080 Prestamos a entidades relacionadas	-	-	-
93090 Pago de prestamos	-	-	-
93100 Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-	-
93110 Pagos de prestamos a entidades relacionadas	-	-	-
93120 Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-	-
93130 Dividendos pagados	-	-	-
93140 Intereses pagados	-	-	-
93150 Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-	-
93160 Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-	-
93170 Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		-	-
SERVICIOS FINANCIEROS			
93310 Emisión de Bonos	-	-	-
93320 Pagos de bonos	-	-	-
93330 Otros prestamos obtenidos a largo plazo	-	-	-
93340 Otros	(5.009.445)	-	(9.884.871)
93350 Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios financieros		(5.009.445)	(9.884.871)
BENEFICIOS SOCIALES			
93810 Prestaciones adicionales y complementarias	-	-	-
93820 Otros	-	-	-
93830 Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		-	-
93000 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(5.009.445)	(9.884.871)
94000 Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		8.499.552	20.290.520
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
95100 Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
95200 Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		8.499.552	20.290.520
95300 Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		53.607.383	31.742.360
90000 Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		62.106.935	52.032.880