

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados financieros consolidados intermedios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
y por los períodos de seis meses terminados
al 30 de junio de 2019 y 2018 e informe de revisión de
los auditores independientes

INFORME DE REVISION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Directores de
Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes y filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2019, los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con instrucciones y normas contables de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2 b) a los estados financieros consolidados intermedios. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

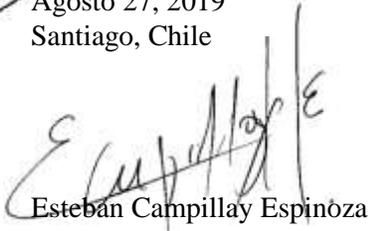
Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de alguna modificación significativa que debiera efectuarse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que éstos estén de acuerdo con instrucciones y normas contables de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2 b) a los estados financieros consolidados intermedios.

Otros asuntos en relación con el estado de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 26 de marzo de 2019, expresamos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes, en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2018, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Agosto 27, 2019
Santiago, Chile



Esteban Campillay Espinoza

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN
FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES**

Al 30 de junio de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018 y por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

CMF

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios	1
Estados de Resultados Integrales Consolidados por Naturaleza Intermedios	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios	9
Nota 1 - Entidad que Reporta.....	9
Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados.....	13
a) Período contable.....	13
b) Bases de presentación.....	13
c) Bases de consolidación	14
d) Método de conversión.....	15
e) Moneda funcional.....	15
f) Inventarios	15
g) Propiedades, planta y equipos	16
h) Deterioro de valor de los activos no financieros	20
i) Activos disponibles para la venta	21
j) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación.....	21
k) Activos intangibles	22
l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	22
m) Activos financieros y pasivos financieros	22
n) Medición del valor razonable.....	28
ñ) Colocaciones de crédito social, deudor previsional, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	29
o) Provisiones	31
p) Beneficios a los empleados.....	31
q) Activos y pasivos contingentes	32
r) Transacciones con partes relacionadas	32
s) Ingresos por interés y reajustes, de actividades ordinarias y otros ingresos	32
t) Clasificación corriente y no corriente.....	34
u) Información por segmentos.....	34
v) Bases de medición.....	35
w) Uso de estimaciones y juicios	35

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES**Índice**

x)	Nuevos pronunciamientos contables.....	37
y)	Combinación de negocios.....	40
	Nota 3 - Cambios Contables	40
	Nota 4 - Administración del Riesgo	41
	Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	60
	Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto)	63
	Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto).....	75
	Nota 8 - Instrumentos Financieros	81
	Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes.....	91
	Nota 10 - Colocaciones de Crédito Social (Neto), no Corrientes	92
	Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes	93
	Nota 12 - Otros Activos no Financieros no Corrientes.....	93
	Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes.....	94
	Nota 14 - Inventarios.....	95
	Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación	95
	Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto	96
	Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	101
	Nota 18 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos	102
	Nota 19 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas	104
	Nota 20 - Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.....	105
	Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes.....	106
	Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes.....	118
	Nota 23 - Provisiones Corrientes y no Corrientes por Beneficios a los Empleados.....	122
	Nota 24 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes.....	123
	Nota 25 - Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes	123
	Nota 26 - Cuentas por Pagar, no Corrientes	123
	Nota 27 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes.....	124
	Nota 28 - Otras Provisiones	124
	Nota 29 – Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento.....	125
	Nota 30 - Provisión por Riesgo de Crédito	126
	Nota 31 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período.....	127
	Nota 32 - Ingresos Financieros	128
	Nota 33 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	128
	Nota 34 - Ingresos de Actividades Ordinarias	129

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Índice

Nota 35 - Otros Ingresos.....	130
Nota 36 - Gastos por Beneficios a los Empleados	131
Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza	132
Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes	133
Nota 39 - Resultados por Unidades de Reajuste.....	134
Nota 40 - Otras Ganancias (Pérdida)	135
Nota 41 - Información Financiera por Segmento	135
Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo	139
Nota 43 - Contingencias y Restricciones	140
Nota 44 - Sanciones.....	150
Nota 45 - Medioambiente	150
Nota 46 - Cauciones obtenidas de Terceros	151
Nota 47 - Combinación de Negocios.....	153
Nota 48 - Hechos Posteriores	155

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN
FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES**

Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2019
(no auditados) y 31 de diciembre de 2018 y por los períodos de seis
meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios
Al 30 de junio de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

ACTIVOS	Nota	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	133.501.993	90.934.948
Otros activos financieros, corrientes	(8.4-8.6 a)	602.173	954.742
Otros activos no financieros, corrientes	(9)	1.107.266	440.192
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	(6.1)	99.765.628	98.887.673
Deudores previsionales (neto)	(6.2)	13.350.891	10.343.625
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	13.853.423	20.100.670
Inventarios	(14)	14.508	41.354
Activos por impuestos corrientes	(25)	11.308	462.693
Activos por derecho de uso, corriente	(29)	4.605.890	-
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		266.813.080	222.165.897
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(16 (d))	5.875.355	5.939.894
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		5.875.355	5.939.894
Total activo corriente		272.688.435	228.105.791
Activo no Corriente			
Otros activos financieros, no corrientes	(13)	1.679.847	958.944
Otros activos no financieros, no corrientes	(12)	305.246	351.952
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(10)	203.233.143	204.371.597
Cuentas por cobrar, no corrientes	(11)	308.818	345.411
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	1.243.585	313.167
Propiedades, planta y equipos, neto	(16 (a))	35.507.050	34.288.514
Activos por impuestos diferidos	(18 (b))	189.273	-
Activos por derecho de uso, no corriente	(29)	9.033.486	-
Total activo no corriente		251.500.448	240.629.585
Total Activos		524.188.883	468.735.376

Las notas adjuntas números 1 al 48 forman parte integral de estos estados financieros Consolidados Intermedios

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios
Al 30 de junio de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(21(b))	130.882.650	48.616.284
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(22)	49.016.133	47.477.077
Otras provisiones a corto plazo	(28)	169.638	169.638
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	(25)	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(23)	2.788.653	3.546.197
Otros pasivos no financieros, corrientes	(24)	1.268.086	939.192
Pasivos por arrendamiento, no corriente	(29)	<u>4.549.371</u>	<u>-</u>
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>188.674.531</u>	<u>100.748.388</u>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivo corriente		<u>188.674.531</u>	<u>100.748.388</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(21(b))	126.940.330	179.705.728
Otras provisiones, no corrientes	(28)	875.957	814.697
Pasivo por impuestos diferidos	(18(b))	-	2.582
Cuentas por pagar, no corrientes	(26)	616.999	584.021
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(23)	1.783.299	1.635.492
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(27)	86.711	86.588
Pasivos por arrendamiento, no corriente	(29)	<u>9.202.470</u>	<u>-</u>
Total pasivo no corriente		<u>139.505.766</u>	<u>182.829.108</u>
Total pasivos		<u>328.180.297</u>	<u>283.577.496</u>
PATRIMONIO			
Fondo social		170.749.389	157.048.569
Otras reservas		14.467.901	14.408.491
Ganancias (pérdidas) del ejercicio		<u>10.791.296</u>	<u>13.700.820</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>196.008.586</u>	<u>185.157.880</u>
Participación no controladora		<u>-</u>	<u>-</u>
Total patrimonio		<u>196.008.586</u>	<u>185.157.880</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>524.188.883</u>	<u>468.735.376</u>

Las notas adjuntas números 1 al 48 forman parte integral de estos estados financieros Consolidados Intermedios

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados por Naturaleza Intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

	Notas	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2019 30.06.2019 M\$	01.01.2018 30.06.2018 M\$	01.04.2019 30.06.2019 M\$	01.04.2018 30.06.2018 M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos por intereses y reajustes	(33)	36.210.643	35.298.337	18.213.444	17.523.790
Ingresos de actividades ordinarias	(34)	21.844.953	21.274.999	11.049.885	10.662.954
Otros ingresos	(35)	9.485.950	8.290.722	4.853.419	4.184.648
Gastos por intereses y reajustes	(38)	(6.974.716)	(5.657.387)	(3.523.360)	(2.745.562)
Deterioro por riesgo de crédito	(30)	(3.447.773)	(6.100.731)	(3.395.396)	(3.062.173)
Materias primas y consumibles utilizados		(474.539)	(438.920)	(228.036)	(205.716)
Gastos por beneficios a los empleados	(36)	(18.905.295)	(16.670.424)	(9.997.215)	(8.558.318)
Gastos por depreciaciones y amortizaciones	(16-17)	(4.036.363)	(1.594.356)	(1.954.781)	(948.984)
Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	(31)	(68.383)	(146.130)	(56.833)	(115.292)
Otros gastos, por naturaleza	(37)	(23.667.647)	(24.838.452)	(12.200.095)	(12.428.437)
Otras ganancias (pérdida)	(40)	(31.289)	(81.117)	(46.417)	47.056
Ingresos financieros	(32)	700.955	461.277	339.614	192.047
Costos financieros		(17.743)	(40.041)	(7.403)	(18.700)
Participación en Ganancia (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(15)	-	-	-	-
Resultados por unidades de reajuste	(39)	(6.236)	(13.909)	2042	(9.444)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		<u>10.612.517</u>	<u>9.743.868</u>	<u>3.048.868</u>	<u>4.517.869</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias (18 (c))		<u>178.779</u>	<u>(10.954)</u>	<u>95.650</u>	<u>(5.442)</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>10.791.296</u>	<u>9.732.914</u>	<u>3.144.518</u>	<u>4.512.427</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida)		<u>10.791.296</u>	<u>9.732.914</u>	<u>3.144.518</u>	<u>4.512.427</u>
Ganancia (pérdida) atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		10.791.296	9.732.914	3.144.518	4.512.427
Ganancia (pérdida), atribuible a participación no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		<u>10.791.296</u>	<u>9.732.914</u>	<u>3.144.518</u>	<u>4.512.427</u>

Las notas adjuntas números 1 al 48 forman parte integral de estos estados financieros Consolidados Intermedios

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados por Naturaleza Intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

Estado del Resultado Integral	Notas	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2019 30.06.2019 M\$	01.01.2018 30.06.2018 M\$	01.04.2019 30.06.2019 M\$	01.04.2018 30.06.2018 M\$
Ganancia (pérdida)		10.791.296	9.732.914	3.144.518	4.512.427
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuestos, Ganancia (pérdida), por revaluación		-	-	-	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		-	-	-	-
Componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos					
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujo de efectivo, antes de impuesto	8.5	59.410	469.559	(185.974)	441.978
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		59.410	469.559	(185.974)	441.978
Total otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto		59.410	469.559	(185.974)	441.978
Impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo					
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-	-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultado del periodo		-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo					
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-	-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultado del periodo		-	-	-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con otros componentes de otro resultado integral		-	-	-	-
Otro resultado integral		59.410	469.559	(185.974)	441.978
Resultado integral total		10.850.706	10.202.473	2.958.544	4.954.405
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		10.850.706	10.202.473	2.958.544	4.954.405
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Resultado integral total		10.850.706	10.202.473	2.958.544	4.954.405

Las notas adjuntas números 1 al 48 forman parte integral de estos estados financieros Consolidados Intermedios

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

	Fondo Social	Otras Reservas			Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total	
		Superávit de Revaluación	Reserva de Cobertura Flujo de Caja (1)	Otras Reservas Varias (2)					Total otras Reservas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2019	157.048.569	14.665.883	(125.422)	(131.970)	14.408.491	13.700.820	185.157.880	-	185.157.880
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	157.048.569	14.665.883	(125.422)	(131.970)	14.408.491	13.700.820	185.157.880	-	185.157.880
Cambios en patrimonio									
Resultado integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	10.791.296	10.791.296	-	10.791.296
Otro resultado integral	-	-	59.410	-	59.410	-	59.410	-	59.410
Resultado integral	-	-	59.410	-	59.410	10.791.296	10.850.706	-	10.850.706
Incremento (disminución) del fondo social	13.700.820	-	-	-	-	(13.700.820)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	13.700.820	-	59.410	-	59.410	(2.909.524)	10.850.706	-	10.850.706
Saldo Final del período Actual 30.06.2019	170.749.389	14.665.883	(66.012)	(131.970)	14.467.901	10.791.296	196.008.586	-	196.008.586

(1) Ver detalle en nota 8.5.

(2) Corresponde a bonos extraordinarios por fusión y compensación acordados con trabajadores de CCAF Gabriela Mistral, registrado en otras reservas varias por instrucción de la CMF.

Las notas adjuntas números 1 al 48 forman parte integral de estos estados financieros consolidados Intermedios

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

	Fondo Social	Otras Reservas			Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	Superávit de Revaluación M\$(1)	Reserva de Cobertura Flujo de Caja M\$(1)	Total otras Reservas M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2018	143.523.342	14.665.883	24.481	14.690.364	13.525.227	171.738.933	-	171.738.933
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	143.523.342	14.665.883	24.481	14.690.364	13.525.227	171.738.933	-	171.738.933
Cambios en patrimonio								
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	9.732.914	9.732.914	-	9.732.914
Otro resultado integral	-	-	469.559	469.559	-	469.559	-	469.559
Resultado integral	-	-	469.559	469.559	9.732.914	10.202.473	-	10.202.473
Incremento (disminución) del fondo social	13.525.227	-	-	-	(13.525.227)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	13.525.227	-	469.559	469.559	(3.792.313)	10.202.473	-	10.202.473
Saldo Final del período Actual 30.06.2018	157.048.569	14.665.883	494.040	15.159.923	9.732.914	181.941.406	-	181.941.406

(1) Ver detalle en nota 8.5.

Las notas adjuntas números 1 al 48 forman parte integral de estos estados financieros consolidados Intermedios

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

	Nota	01.01.2019 30.06.2019 M\$	01.01.2018 30.06.2018 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	(42 a)	51.305.128	36.949.657
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		133.561	107.769
Otros cobros por actividades de operación	(42 b)	1.504.033.202	1.466.898.889
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(23.838.495)	(25.741.670)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(16.343.524)	(16.448.638)
Otros pagos por actividades de operación	(42 c)	(1.492.287.247)	(1.453.390.533)
Intereses pagados		(6.181.761)	(2.333.803)
Intereses recibidos		700.955	447.695
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		468.042	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(42 d)	(191.803)	58.810
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		17.798.058	6.548.176
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deudas de otras entidades		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deudas de otras entidades		-	-
Importe procedente de la venta de propiedades, planta y equipo		75.066	75
Compras de propiedades, planta y equipo		(936.744)	(189.873)
Compras de activos intangibles		(1.717.945)	(542.907)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(2.579.623)	(732.705)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados)

	Nota	01.01.2018 30.06.2019 M\$	01.01.2018 30.06.2018 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiamiento			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		41.698.744	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		10.989.475	3.358.078
Total importes procedentes de préstamos		<u>52.688.219</u>	<u>3.358.078</u>
Pagos de préstamos		(22.757.050)	(23.734.447)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(2.582.559)	(364.972)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		<u>27.348.610</u>	<u>(20.741.341)</u>
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio			
		<u>42.567.045</u>	<u>(14.925.870)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		42.567.045	(14.925.870)
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Principio del Período	(5)	<u>90.934.948</u>	<u>77.043.699</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Período	(5)	<u><u>133.501.993</u></u>	<u><u>62.117.829</u></u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Entidad que Reporta

a) Antecedentes de la constitución y objetivos de la institución

CCAF Los Héroes es la continuadora legal de la Caja de Compensación Metalúrgica, constituida el año 1955 por la Asociación de Industriales Metalúrgicos (ASIMET).

CCAF Los Héroes es una corporación de derecho privado, sin fines de lucro, cuya característica y concepción le permite participar tanto en el campo propio de la seguridad social tradicional, cual ocurre por ejemplo, en la Administración de las asignaciones familiares, subsidios de incapacidad laboral y de cesantía, como en el ámbito de los servicios sociales, a través de una diversa variedad de prestaciones sociales financieras, además de servicios de hotelería y turismo a lo largo del país, gracias a la red de centros recreacionales que CCAF Los Héroes posee.

CCAF Los Héroes es fiscalizada por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO), conforme a la Ley N°16.395 y se rige por el Estatuto General de las Cajas de Compensación de Asignación Familiar, contenido en la Ley N°18.833, de 1989, sus reglamentos, sus estatutos particulares, y por las disposiciones del título XXXIII del Libro I del Código Civil. Además, es fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en su calidad de emisora de instrumentos de oferta pública, registrada bajo el N°1009 el 11 de septiembre de 2008, y, como administradora de mutuos hipotecarios endosables inscrita bajo el N°A031, de fecha 19 de agosto de 2010, en el Registro de Agentes de Mutuos Hipotecarios Endosables. Su casa matriz se encuentra ubicada en Holanda N°64, comuna de Providencia, Santiago.

El estatuto de la Caja fue aprobado en sesión de Directorio N°423 Extraordinaria, celebrada el 3 de enero de 1990, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 11 de enero de 1990, en la notaría de Santiago de Don Sergio Rodríguez Garcés. Su texto se aprobó por D.S. N°14, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social del año 1990, publicado en el Diario Oficial el 20 de febrero de 1990.

La última modificación del estatuto se aprobó en la sesión de Directorio N°718 ordinaria, de fecha 20 de diciembre de 2011, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 31 de enero de 2012 rectificadora por escritura pública del 13 de marzo de 2012, ambas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Raúl Iván Perry Pefaur, en la cual se contiene, además, un texto refundido de los estatutos que incorpora todas las modificaciones anteriores. La reforma se aprobó por D.S. Ex. N°44, de Ministerio del Trabajo y Previsión Social del año 2012, publicado en el Diario Oficial de 24 de mayo de 2012.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

b) Gobierno corporativo

Siguiendo las mejores prácticas, Los Héroes ha implementado su gobierno corporativo a través de un conjunto de instancias y prácticas institucionales que influyen en su proceso de toma de decisiones, contribuyendo a la creación sustentable de valor de la institución en un marco de transparencia, con una adecuada gestión estratégica y operacional de la Corporación, un control focalizado de los riesgos y un compromiso social frente a la comunidad y al mercado.

Uno de los elementos importantes del Gobierno Corporativo de Los Héroes, son los comités de Directorio que le apoyan a éste en la gestión de la institución, a través entre otros aspectos, de la profundización del estudio en aquellas materias que por su especialización requieren una dedicación especial; el aseguramiento de un adecuado desempeño en ellas; la atención de mejor manera en los asuntos legales y regulatorios que se requieran; y para la difusión de la filosofía institucional que marca el sello distintivo de Los Héroes de cara a sus clientes, reguladores, inversionistas, grupos de interés y comunidad en general. Dichos comités están integrados por directores de Los Héroes y por asesores contratados por el Directorio, quienes, con su reconocida capacidad técnica, experiencia, independencia y prestigio en el medio nacional, apoyan a la gestión integral de CCAF Los Héroes. Los siguientes son los comités de directores que han sesionado en el período de los estados financieros:

Comité de auditoría

Su función principal es velar por el fiel cumplimiento de las normas impartidas por la alta Administración y los organismos reguladores, de forma tal de propender a un ambiente de control interno confiable y efectivo en la organización. Vela que los estados financieros presenten la situación financiera y el resultado de las operaciones en forma correcta, certera y razonable, de acuerdo a los hechos económicos y cumplimiento de las normas contables internacionales y las impartidas por nuestro regulador. Cuenta con la participación de un asesor profesional externo.

Comité de riesgo

El alcance del trabajo del Comité considera definir el ámbito de los riesgos que va a cubrir esta instancia y sus implicancias en base a la estrategia del negocio, con el fin de establecer los niveles de aceptación de riesgo a través de políticas, recursos y límites y monitorear el desempeño e implementar mecanismos de mitigación. Ejemplos de éstos son los riesgos de crédito, liquidez, mercado, operacional y tecnológico, legal, reputación, lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho a funcionario público nacional y extranjero, entre otros. El Comité debe, por lo menos anualmente, llevar a cabo una revisión de la eficacia de los sistemas de control interno y gestión de riesgos de Los Héroes y debe informar al Directorio sobre esto. La revisión deberá abarcar todos los controles financieros, operativos y de cumplimiento. El Comité también debe asegurarse de que se está prestando la debida atención al desarrollo de una cultura de toma de decisiones consciente de los riesgos. Cuenta con la participación de dos asesores profesionales externos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

b) Gobierno Corporativo (continuación)

Comité de personas y gobierno corporativo

Su objetivo es planificar, diseñar e implementar programas estratégicos orientados a incrementar la calidad y productividad del factor humano, a fin de lograr la competitividad de la organización. Le corresponde estudiar y proponer sistemas de compensación que incluyan programas de incentivos y beneficios aplicables al Gerente General, fiscal, contralor y a los principales ejecutivos; conocer la evaluación anual de desempeño del Gerente General, fiscal, contralor y principales ejecutivos, así como el nivel de desarrollo de las competencias definidas para cada cargo; y gestionar el plan de sucesión y subrogación de los principales puestos.

Comité de Estrategia y Beneficios Sociales

Su objetivo es estudiar y presentar al Directorio propuestas para adoptar decisiones relacionadas con la definición y control de la estrategia global, de negocios, de contribución social y de imagen corporativa de Los Héroes. Le corresponde generar una visión única respecto al plan estratégico de largo plazo de Los Héroes, con el plan de contribución social, de negocios y de imagen corporativa. En esta instancia se revisan periódicamente los resultados comerciales, de contribución social, de competencia, calidad de servicio, de personas, de comunicaciones corporativas, de proveedores, entidades relacionadas y asuntos públicos. Cuenta con la participación de un asesor profesional externo.

c) Inscripción en el registro de valores

CCAF Los Héroes se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el N°1009 de fecha 11 de septiembre de 2008, quedando sujeta a los requerimientos que este organismo impone a las entidades fiscalizadas. Esta inscripción fue autorizada mediante oficio ORD N°25.789 del 15 de abril de 2008 de la Superintendencia de Seguridad Social.

d) Entidades relacionadas (Subsidiarias)

CCAF Los Héroes es la matriz principal y al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 consolidó sus estados financieros con: Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes, Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes, Los Héroes SpA, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A e Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.

Las subsidiarias son creadas generalmente para cumplir con un objetivo específico y bien definido, tales como, la ejecución de actividades recreacionales y prestación de servicios. Una subsidiaria se consolida si, basándose en la evaluación del fundamento de su relación con CCAF Los Héroes y los riesgos y beneficios de estas sociedades, CCAF Los Héroes concluye que la controla.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

d) Entidades relacionadas (Subsidiarias) (continuación)

Las subsidiarias controladas por CCAF Los Héroes en el caso de los centros recreacionales fueron establecidas en base a una estrategia comercial. Siendo así, CCAF Los Héroes consolidó con las siguientes subsidiarias:

	RUT	País	Moneda Funcional
Subsidiarias: Servicios a otras Corporaciones			
Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes	72.286.300-3	Chile	Pesos
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes	74.247.600-6	Chile	Pesos
Los Héroes SpA	76.896.673-7	Chile	Pesos
Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.	96.778.060-K	Chile	Pesos
Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Chile	Pesos

La Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes, tiene por objeto desarrollar actividades de hotelería, turismo, recreación y desarrollo de eventos tanto, en los centros recreacionales de propiedad de CCAF Los Héroes, como en otros.

La Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes, tiene por objeto el impartir enseñanza en las áreas educacionales y de capacitación ocupacional. Actualmente esta Corporación no desarrolla actividades y tiene suspendido su giro ante el Servicio de Impuestos Internos.

Los Héroes SpA tiene por objeto la inversión en sociedades regidas por la Ley N°20.950 y especialmente en sociedades emisoras y u operadoras de medios de pago con provisión de fondos, conforme lo dispuesto en el art. 19 N°9 de la Ley N°18.833.

La Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. tiene por objeto exclusivo la emisión y operación de medios de pago con provisión de fondos acorde a las exigencias de la Ley N°20.950.

Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A., tiene por objeto, adquirir a cualquier título y enajenar, todo tipo de bienes muebles o inmuebles , corporales e incorporeales, incluyendo acciones, valores mobiliarios, efectos de comercio, títulos de crédito y demás instrumentos representativos de capital o de deuda; prestar a terceros, por si misma o asociada con otras, todo tipo de servicios, asesorías en todo tipo de proyectos relacionados al área inmobiliaria, financiera, crediticia, etc.; desarrollar y promover, por si misma o en asociación con terceros toda clase de negocios, tanto del área inmobiliaria, como en relación con otra clase de bienes corporales e incorporeales, seguros, créditos, leasing, arrendamiento, otros y concurrir a la constitución de nuevas sociedades y/o participar en sociedades ya existentes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Período contable

Los estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos:

Estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esas fechas.

b) Bases de presentación

Los estados financieros consolidados intermedios de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes y Entidades Relacionadas al 30 de junio de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en su oficio circular N°427 del 28 de diciembre de 2007, el cual establece la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) para las entidades inscritas en el registro de valores, con excepción del reconocimiento del deterioro de la Cartera de Crédito Social autorizado por esa Comisión en su Oficio Ordinario N°3246 de fecha 1 de febrero de 2011.

Bajo IFRS 9 el deterioro de la cartera de crédito social se reconoce en base al modelo de pérdidas crediticias esperadas (ECL por sus siglas en inglés). El Oficio Ordinario de la CMF mencionado en párrafo anterior, permite a Los Héroes CCAF reconocer el deterioro de la cartera en base a un modelo de pérdida esperada (en la línea de Basilea) y provisiones complementarias, tal como lo requiere la Circular N°2588 de fecha 11 de diciembre de 2009, emitida por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO). Los efectos de estas diferencias se resumen a continuación:

	Deterioro de la Cartera de Crédito	
	30.06.2019	
	M\$	
Bajo normas impartidas por la SUSESO/CMF	23.569.812	Ver Nota N°6 (3) c)
Bajo IFRS	<u>17.861.284</u>	
Mayor (menor) provisión entre ambos métodos	<u>5.708.528</u>	

De lo anterior se concluye que Los Héroes CCAF tiene una mayor provisión de M\$ 5.708.528 respecto a la provisión obtenida bajo la normativa IFRS 9.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

b) Bases de presentación (continuación)

Para fines comparativos y una mejor comprensión se han efectuado algunas reclasificaciones en el Estado de Resultados del ejercicio 2018 las que se muestran en el siguiente cuadro:

	Nota	Valor informado al 30.06.2018	Reclasificación	Nuevo valor al 30.06.2018
Estado de resultados		M\$	M\$	M\$
Ingresos por actividades ordinarias	34	21.012.706	262.293	21.274.999
Otros ingresos	35	8.553.015	(262.293)	8.290.722

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 27 de agosto de 2019.

c) Bases de consolidación

Bases de consolidación general

Los estados financieros consolidados de CCAF Los Héroes y subsidiarias, incluyen activos y pasivos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018. Los estados financieros de las entidades consolidadas cubren los períodos terminados en estas mismas fechas y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

La consolidación se ha realizado mediante la aplicación del método de integración global para aquellas entidades sobre las que existe control, ya sea por dominio efectivo o por la existencia de acuerdos con el resto de los socios. Según las disposiciones de la IFRS 10, existe control cuando la Sociedad tiene poder sobre la participación que otorga la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; tiene exposición o derecho a los rendimientos variables de su implicancia con la participada; tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Los saldos con entidades relacionadas, ingresos, gastos, utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados.

Los saldos y transacciones entre las entidades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, los resultados incluidos en las operaciones efectuadas por entidades consolidadas por la prestación de bienes y servicios, también se han eliminado en dicho proceso.

Las cuentas del estado integral de resultados y los flujos de efectivo consolidados recogen, respectivamente, los ingresos y gastos y los flujos de efectivo de las subsidiarias que se han consolidado con CCAF Los Héroes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

Bases de consolidación general (continuación)

De acuerdo con IFRS 10, CCAF Los Héroes posee el control sobre sus subsidiarias, por lo tanto, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los estados financieros se presentan consolidados con:

- Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes.
- Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes.
- Los Héroes SpA
- Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A.
- Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.

d) Método de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, serán traducidos a moneda nacional a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período, informados por el Banco Central de Chile.

Los valores de conversión al cierre de cada período son los siguientes:

	30.06.2019	31.12.2018
	\$	\$
Unidad de Fomento	<u>27.903,30</u>	<u>27.565,79</u>

Las diferencias resultantes por la variación de la unidad de fomento son reconocidas en los resultados del ejercicio a través del rubro "Resultado por unidades de reajuste".

e) Moneda funcional

Los estados financieros consolidados intermedios son presentados en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de CCAF Los Héroes.

f) Inventarios

Corresponde a suministros para el consumo propio y se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

g) Propiedades, planta y equipos

g.1) Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedades, planta y equipos, excluidas las sucursales y centros recreacionales, se encuentran valorizados al costo menos depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro. El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumos de materiales en bodega, costo de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión si es que corresponde. Cuando partes de un ítem de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como ítems separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipos se determinan comparando los precios de las ventas con los valores en libros de propiedades, planta y equipos y se reconoce neta en el rubro "Otras ganancias (pérdida)".

Las sucursales propias, casa matriz y parques recreacionales se registran a su valor razonable, menos la depreciación acumulada y si aplica, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

CCAF Los Héroes utiliza el modelo de revaluación para la valorización de los edificios corporativos, sucursales propias y centros recreacionales. Las revaluaciones son efectuadas periódicamente por profesionales independientes y se realizan cada 3 años.

g.2) Costos posteriores

El costo incurrido por reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipos es activado su valor libro, cuando sea posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la empresa y que su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento de propiedades, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

Los activos fijos mantenidos para la venta se valorizan al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. No son depreciados y se presentan en forma separada en el estado de situación financiera.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Propiedades, planta y equipos (continuación)

g.3) Depreciación de propiedades planta y equipos

CCAF Los Héroes deprecia los activos de propiedades, planta y equipos, excepto terrenos, desde el momento que estos bienes se encuentran en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los mismos entre los años de vida útil estimada. La depreciación es calculada utilizando el método lineal en base a la vida útil estimada.

Los años de vida útil estimados, se resumen de la siguiente manera:

Activos	Años
Edificios:	
Casa Matriz y Sucursales	41
Centros Recreacionales	15
Instalaciones	12
Equipos tecnológicos y máquinas	6
Vehículos	<u>7</u>

Los valores residuales estimados junto con los métodos y plazos de amortización utilizados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

g.4) Arrendamientos

Los Héroes CCAF evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. Los Héroes CCAF reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, Los Héroes CCAF reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g.4) Arrendamientos (continuación)

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro "Pasivos por arrendamientos" de los estados consolidados de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

Los Héroes CCAF remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

Los Héroes CCAF no realizó ninguno de tales cambios durante todos los períodos presentados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g.4) Arrendamientos (continuación)

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando Los Héroes CCAF incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro "Activos por derecho de uso".

Los Héroes CCAF aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Propiedad, planta y equipos".

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos.

Cómo una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad no ha utilizado esta solución práctica.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

h) Deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, los terrenos, no están sujetos a amortización y se someterán a pruebas de pérdidas por deterioro del valor cuando existan indicios de deterioro.

Los activos sujetos a amortización se someterán a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor valor entre el precio de venta neto de un activo y su valor de uso. Si el valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo se estima que es menor que su valor libro, este último se disminuye al valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro. En relación con los activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Ese monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido en el estado de resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

i) Activos disponibles para la venta

Son clasificados como disponibles para la venta los activos no corrientes cuyo valor libro se recupera a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La venta previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación. Estos activos son valorizados por el menor valor entre su valor libro y el valor razonable.

j) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación

Las inversiones en asociadas sobre las que CCAF Los Héroes puede ejercer influencia significativa pero sin tener el control, se registran por el método de la participación. En término general, la influencia significativa se presume generalmente en aquellos casos en los que la entidad posee una participación de entre un 20% y 50% de los derechos de voto, en caso contrario, si posee menos de un 20% se debe demostrar que existe influencia significativa.

Bajo el método de la participación las inversiones son registradas inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de la asociada al cierre de cada ejercicio. Si ésta registra utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la entidad también reconoce la participación que le corresponde en tales resultados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

k) Activos intangibles

Los activos de vida útil definida corresponden a licencias de software computacionales y son valorizados a su costo de adquisición menos las amortizaciones y deterioros acumulados. La vida útil se estima en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación.

l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

CCAF Los Héroes y sus subsidiarias provisionan Impuesto a la Renta de Primera Categoría en base a la determinación de la renta líquida imponible por aquellos ingresos afectos a dicho tributo y se presenta neta de los pagos provisionales mensuales, según lo indicado en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los impuestos diferidos son aquellos que CCAF Los Héroes y sus subsidiarias esperan pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades afectas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos en los resultados del período por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas de impuesto que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Los activos por impuestos diferidos, incluidos aquellos originados por pérdidas tributarias, serán reconocidos en la medida que es probable que en el futuro existan utilidades tributables contra las cuales se puedan imputar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas tributarias no utilizadas.

m) Activos financieros y pasivos financieros

m.1) Activos financieros excepto derivados

m.1.1) Clasificación y presentación

CCAF Los Héroes clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.1) Activos financieros excepto derivados (continuación)

m.1.1) Clasificación y presentación (continuación)

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros son clasificados a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado cuando éstos sean mantenidos para negociación o designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Las ganancias y pérdidas de activos mantenidos para negociar se reconocen en resultados y los intereses asociados se reconocen por separado en ingresos financieros

b) Préstamos y cuentas por cobrar

Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si CCAF Los Héroes vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría a categoría de activos financieros disponibles para la venta.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.1.2) Valorizaciones en momento de reconocimiento inicial y enajenación

Valorización inicial

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que CCAF Los Héroes se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no clasificados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados. La política contable utilizada para determinar el valor razonable se encuentra descrita con mayor detalle en Nota N°2 n.

Valorización posterior

Los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los préstamos y cuentas a cobrar y los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

Las pérdidas y ganancias que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyen en el estado de resultados dentro de los "Ingresos o Costos Financieros netos" en el período en que surgen.

Las variaciones del valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales consolidado: Otros resultados integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del ejercicio.

En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del ejercicio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.2) Pasivos financieros excepto derivados

CCAF Los Héroes clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, acreedores comerciales, préstamos que devengan intereses. La Administración determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de reconocimiento inicial. Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación es cancelada, liquidada o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador bajo términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente son sustancialmente modificados, tal intercambio o modificación es tratada como baja contable del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los respectivos montos en libros es reconocida en el estado de resultados.

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable y en el caso de préstamos, incluyen costos directamente atribuibles a la transacción. La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación tal como se explica a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros son clasificados a la categoría de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación o designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias y pérdidas de pasivos mantenidos para negociar se reconocen en resultados. Esta categoría incluye los instrumentos derivados no designados para la contabilidad de cobertura.

Los Héroes y subsidiarias no tienen pasivos bajo esta categoría.

a) Acreedores comerciales

Los saldos por pagar a proveedores son valorados posteriormente en su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los acreedores comerciales con vencimiento de acuerdo con los términos comerciales generalmente aceptados, no se descuentan.

b) Préstamos y Bonos que devengan intereses

Los préstamos se valorizan por su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado tomando en cuenta cualquier prima o descuento de la adquisición e incluye costos de transacciones que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.3) Instrumentos financieros derivados y de coberturas contable

CCAF Los Héroes usa instrumentos financieros derivados, que corresponden a swaps de tasa de interés, con el objeto de cubrir fluctuaciones en las tasas de interés y la inflación. Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato derivado y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante del cambio en el valor razonable depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. CCAF Los Héroes designa determinados derivados como:

- a) Coberturas del valor razonable
- b) Coberturas del flujo de caja

CCAF Los Héroes documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de coberturas y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de coberturas. Los Héroes también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de coberturas son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

a) Cobertura del valor razonable

Los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en el estado de resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

CCAF Los Héroes no ha utilizado coberturas de valor razonable en los períodos presentados.

b) Coberturas de flujo de caja

La parte efectiva de cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en Otras Reservas. La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados dentro de “Gastos por Intereses y Reajustes” o “Resultados por unidad de reajuste”, según corresponda.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.3) Instrumentos financieros derivados y de coberturas contable (continuación)

b) Coberturas de flujo de caja (continuación)

Los importes acumulados en Otras reservas se llevan al estado de resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta al resultado. En el caso de las coberturas de tasas de interés, esto significa que los importes reconocidos en el patrimonio se reclasifican a resultados en “Costos Financieros” a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas. En el caso de las coberturas de tasa de interés y moneda (Cross Currency swap), los importes reconocidos en Otras Reservas se reclasifican a resultados en “Costos Financieros” a medida que se devengan los intereses y “Resultados por unidad de reajuste” producto de la valorización de la deuda al tipo de cambio de la UF de cierre.

Cuando un instrumento de cobertura vence o se vende o cuando no cumple los requisitos exigidos para la contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en “Otras Reservas” hasta ese momento permanece en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista es reconocida finalmente en el estado de resultados. Cuando se espera que la transacción prevista no se vaya a producir, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio neto se lleva inmediatamente al estado de resultados dentro de “Costos Financieros” o “Resultados por unidad de reajuste”, según su naturaleza.

m.4) Deterioro de otros activos financieros

Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados con efecto negativo.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero a costo amortizado se calcula como la diferencia en el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultado.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.5) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.
- CCAF Los Héroes ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo.

Las transacciones en las que CCAF Los Héroes retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios, que son inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido, se registran como un pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción se registran en resultados siguiendo el método de la tasa de interés efectiva.

n) Medición del valor razonable

La definición de valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida). La definición de valor razonable enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una entidad.

Al medir el valor razonable, la Administración utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo y otros elementos. En consecuencia, la intención de CCAF Los Héroes de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

La medición del valor razonable requiere que una entidad determine lo siguiente:

- El activo o pasivo concreto objeto de la medición;
- Para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación con otros activos o de forma independiente;
- El mercado principal o más ventajoso en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo; y
- Las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. Las técnicas de valoración utilizadas deberían maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables. Los datos de entrada deben ser congruentes con los datos de entrada que un participante de mercado utilizaría al fijar el precio del activo o pasivo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

n) Medición del valor razonable (continuación)

Una medición a valor razonable supone que un pasivo financiero o no financiero o un instrumento de patrimonio propio de CCAF Los Héroes (por ejemplo, participaciones en el patrimonio emitidas como contraprestación en una combinación de negocios) se transfiere a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de un pasivo o un instrumento de patrimonio propio de CCAF Los Héroes supone que:

- Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.
- Un instrumento de patrimonio propio de una entidad permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

La jerarquía del valor razonable clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel de 3). Si el valor razonable utiliza algunos datos no observables, se clasifican en Nivel 2 mientras la cantidad de datos de entrada no observables no sean significativos. Las transferencias entre niveles de jerarquía se reconocen en la fecha del suceso o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

ñ) Colocaciones de crédito social, deudor previsional, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Corresponden a:

- i) Colocaciones de crédito social, Deudor Previsional y Mutuos Hipotecarios: Son activos financieros no derivados (con pagos fijos y determinables), que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, directamente a un deudor, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, inicialmente se valorizan a valor razonable y posteriormente se registran bajo el método del costo amortizado a la tasa de interés efectiva.
- ii) Cuentas por Cobrar al Instituto de Previsión Social (IPS) por el servicio de atención y pago de beneficios de seguridad social, los que se facturan una vez prestado el servicio.
- iii) Cuentas por cobrar que se originan por el déficit de los fondos de cesantía, familiar y licencias médicas, saldo que se determina a fin de mes después del pago efectuado por esos conceptos a los afiliados y que es reintegrado por la SUSESOS.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

ñ) Colocaciones de crédito social, deudor previsional, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes (continuación)

Corresponden a: (continuación)

- iv) Cuentas por cobrar Compañías de Seguros, corresponden a cuotas de créditos sociales de afiliados fallecidos, las cuales se recuperarán a través de los seguros de desgravamen contratados con la Compañía de seguros.
- v) Deudores por venta de servicios a terceros, corresponden a convenios de recaudación los que son facturados una vez prestado el servicio.
- vi) Los servicios de hotelería, turismo y producción de eventos que se facturan una vez prestado el servicio, se registran a valor razonable que corresponde a la facturación de los servicios.
- vii) Deudores por venta de edificios (activos inmovilizados), al inicio se registran a valor razonable que corresponde a las cuotas pendientes de pago según contratos de compra y venta y se amortizan en base a la tasa de interés efectiva establecida en los contratos.

Los créditos sociales son clasificados como activos corrientes y no corrientes según la fecha de vencimiento de las cuotas, si el vencimiento es superior a un año son presentados como activos no corrientes.

El tratamiento aplicado por CCAF Los Héroes para el deterioro de la cartera de crédito social y reconocimiento de los intereses por créditos morosos difiere de lo establecido por las IFRS. A continuación, detallamos la metodología utilizada:

a) Deterioro de la cartera de crédito social

El cálculo de las provisiones para Crédito Social se efectúa cumpliendo lo establecido en la circular N°2588 de la Superintendencia de Seguridad Social, la cual considera tres categorías según los distintos tipos de riesgos de la cartera de crédito:

- Provisión estándar: Corresponde a las provisiones por riesgo de crédito determinadas en base a la evaluación de la capacidad de pago del deudor respecto de la globalidad de sus obligaciones con la institución.
- Provisión complementaria: Corresponde a las provisiones producto de características específicas de las carteras de crédito.
- Provisiones adicionales: Corresponde a las provisiones producidas por los riesgos sistémicos que afectan a la totalidad de la cartera, tales como, perspectivas macroeconómicas adversas, concentraciones de industrias, etc.

La pérdida estimada que contabiliza CCAF Los Héroes, es igual a la suma de las pérdidas estimadas de los créditos sociales y los créditos hipotecarios de las tres categorías antes mencionadas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

ñ) Colocaciones de crédito social, deudor previsional, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes (continuación)

b) Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

CCAF Los Héroes deja de reconocer los ingresos por intereses para aquellos créditos sociales con morosidad superior a 60 días, este criterio más conservador no cumple con lo establecido por la IFRS 9. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera no se suspende el devengo de intereses y se debe estimar la recuperabilidad de los flujos futuros a la tasa de interés efectiva. La Administración de Los Héroes realizó el análisis del impacto de esta desviación, donde se concluyó que los efectos son inmateriales.

o) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

- La Entidad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación,
- Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

En la eventualidad que la provisión o una parte de ella sea reversada, el reverso es reconocido como un activo separado solamente si se tiene certeza del ingreso.

En el estado de resultados el gasto por cualquier provisión es presentado en forma neta de cualquier reembolso.

p) Beneficios a los empleados

i) Vacaciones del personal

CCAF Los Héroes y sus subsidiarias registran el gasto de vacaciones en el período en que se devenga el derecho, según lo establecido en la NIC 19.

ii) Indemnización por años de servicio

En concordancia a lo dispuesto en el Artículo 26 N°9 de la ley 18.833, CCAF Los Héroes no puede pactar con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio distintas a la legalmente establecida, por lo cual no registra provisión de carácter voluntario. Las subsidiarias no tienen pactado con su personal pagos por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

p) Beneficios a los empleados (continuación)

iii) Incentivo

Corresponde a una bonificación anual para el rol ejecutivo previa autorización del Directorio, las cuales son devengadas en forma mensual en base al gasto anual estimado.

q) Activos y pasivos contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de CCAF Los Héroes y sus subsidiarias. CCAF Los Héroes y sus subsidiarias no reconocen ningún activo contingente, se revelará en notas a los estados financieros aquellos activos contingentes para los que sea probable la entrada de beneficios económicos.

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de CCAF Los Héroes y sus subsidiarias

CCAF Los Héroes y sus subsidiarias no reconocen ningún pasivo contingente, solo se incluyen las revelaciones correspondientes en notas a los estados financieros.

r) Transacciones con partes relacionadas

CCAF Los Héroes y sus subsidiarias revelan en notas a los estados financieros (ver detalle en nota 19) las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 e informando separadamente las transacciones de la matriz, las entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad, las subsidiarias, las Filiales, las coligadas, los negocios conjuntos en que participe la entidad, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

s) Ingresos por interés y reajustes, de actividades ordinarias y otros ingresos

s.1) Ingresos por intereses y reajustes

- Ingresos por crédito social

Los ingresos por crédito social se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo en base a la tasa de interés efectiva.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

s) Ingresos por interés y reajustes, de actividades ordinarias y otros ingresos (continuación)

s.1) Ingresos por intereses y reajustes (continuación)

- **Comisión de prepago crédito social**

Corresponde al interés cobrado al momento de cancelar en forma anticipada los créditos sociales y se registran al momento de dar de baja el crédito.

s.2) Ingresos de actividades ordinarias

- **Ingresos por Prestaciones complementarias**

Corresponde a la facturación por la remuneración cobrada a las empresas que están suscritas a convenios de prestaciones complementarias. La facturación se realiza al momento de percibir el aporte.

- **Ingresos por pago de pensiones**

Corresponde al ingreso devengado por los Servicios de Atención y Pago de Pensiones y Beneficios a través de toda la red de sucursales descritos en Nota N°33.

- **Ingresos por prestación de servicios**

Los ingresos asociados a la prestación de servicios corresponden principalmente a servicios de recaudación y pago en las sucursales (primas de seguros y convenios) y se reconocen al momento de la prestación de los servicios.

s.3) Otros ingresos

- **Ingresos por fondos nacionales**

Corresponde a la comisión por la Administración de los fondos nacionales y se registra una vez prestado los servicios de Administración.

- **Ingresos por Prestaciones adicionales**

Las prestaciones adicionales son beneficios sociales otorgados a pensionados y trabajadores afiliados a CCAF Los Héroes, el ingreso se reconoce al momento de efectuar el servicio o prestación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

s) Ingresos por interés y reajustes, de actividades ordinarias y otros ingresos (continuación)

s.3) Otros ingresos (continuación)

- Aporte 1% pensionado

Corresponde a la cotización del 1% de la pensión de los afiliados pensionados a CCAF Los Héroes y se registra en forma mensual al momento de recibir el pago de las entidades pagadoras de pensiones.

t) Clasificación corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de CCAF Los Héroes y sus subsidiarias mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

u) Información por segmentos

Un segmento de operación es un componente de una entidad:

- 1) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos incluyendo los ingresos y gastos que se relacionan con transacciones con los otros componentes de la entidad,
- 2) Cuyos resultados de operación son revisados en forma regular por el Directorio y la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación de rendimiento.
- 3) Sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada,

De acuerdo a lo anterior, CCAF Los Héroes determinó los siguientes segmentos operacionales:

- Contribución social y otros

Contribución Social corresponde al otorgamiento de beneficios que cubren, en algunos casos, necesidades insatisfechas y en otros, entrega de productos y servicios que contribuyen al mejoramiento del bienestar y calidad de vida de los afiliados. Ejemplos de estos beneficios son: bono por matrimonio, bono por nacimiento, bono de escolaridad, por actividades de carácter cultural, recreativas, deportivas o artísticas y descuentos y bonos por prestaciones de educación, salud y otras valoradas por nuestros afiliados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Información por segmentos, continuación (continuación)

- Contribución social y otros, continuación

Este segmento incluye también la Administración (recaudación, pagos y compensación de pagos) de las prestaciones legales de seguridad social, servicios de “Atención y Pago de Beneficios Sociales”, tales como pensiones y subsidios, y, cualquier otro servicio que no califique en ninguno de los anteriormente descritos que se brinden a la Comunidad.

- Prestaciones sociales financieras

Corresponde a las prestaciones sociales financieras entregadas a los afiliados, como el crédito social de consumo, hipotecario, de educación superior y otros relacionados.

v) Bases de medición

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable
- Las sucursales propias y los centros recreacionales que son valorizados al valor de mercado en base a tasaciones de profesionales independientes.

w) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por las respectivas entidades para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en los estados financieros. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- i) La determinación de la vida útil de propiedades, plantas y equipos e intangibles, requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida que el momento y la naturaleza de los cambios tecnológicos son difíciles de prever.
- ii) Para los instrumentos financieros que corresponden a pagarés del Banco Central, se utiliza el costo amortizado a la tasa de interés efectiva, dicho valor no difiere de su valor razonable ya que son instrumentos de corto plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

w) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

- iii) Las hipótesis empleadas para calcular el deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, en su mayoría se basan en la antigüedad de los saldos e indicadores de morosidad.
- iv) La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
- v) La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros, la cual depende en última instancia de la capacidad de CCAF Los Héroes y sus subsidiarias para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el período de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes. La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por CCAF Los Héroes y sus subsidiarias, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

Los rubros afectados por los juicios y estimaciones de la Administración son:

- Colocaciones de crédito social, (neto) (Nota N°6, 10)
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes (Nota N°7)
- Otros activos no financieros corrientes (Nota N°9)
- Otros activos no financieros no corrientes (Nota N°12)
- Propiedades, Planta y equipo (Nota N°16)
- Activos intangibles distintos de la plusvalía (Nota N°17)
- Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos (Nota N°18)
- Provisiones corrientes y no corrientes por beneficios a los empleados (Nota N°23)
- Otras provisiones (Nota N°28)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

x) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de Los Héroes CCAF se han emitidos nuevas normas, modificaciones e interpretaciones adoptadas para el período finalizado al 30 de junio de 2019, dichas normas son:

- a) Las siguientes normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

Impacto de la aplicación de Nuevas Normas, Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance y se reconocían en el estado de resultados como gasto.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se describe más adelante), Los Héroes CCAF:

- a) Reconoció activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro “Activos por derecho de uso”) y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro “Pasivos por arrendamiento”) en los estados consolidados de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por un valor de M\$15.748.502. (ver nota N°29).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

x) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Impacto de la aplicación de Nuevas Normas, Enmiendas y Nuevas Interpretaciones (continuación)

b) Reconoció depreciación por los activos por derecho de uso e intereses sobre los pasivos por arrendamiento en los estados individuales de resultados;

c) Separó el importe total del efectivo pagado dentro de una porción principal (presentada dentro de actividades de financiamiento) e intereses (presentado dentro de actividades operacionales) en los estados consolidados de flujos de efectivo.

Los incentivos por arrendamiento (por ej., períodos libres de renta) serán reconocidos como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento mientras que bajo NIC 17 éstos resultaban en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizado como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base lineal.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán evaluados por deterioro en conformidad con NIC 36 *Deterioro de Activos*. Esto reemplaza los requerimientos previos de reconocer una provisión por contratos de arrendamiento onerosos.

Para arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), la Sociedad optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16. El gasto es presentado dentro de otros gastos dentro de los estados individuales de resultados.

El resto de las nuevas normas, enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

x) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

y) Combinación de negocios

Los Héroes CCAF al 30 de noviembre de 2018 en la fusión con CCAF Gabriela Mistral reconoció los activos adquiridos y los pasivos asumidos al valor razonable en su fecha de adquisición. La NIIF N°3 señala que el método de la adquisición requiere:

- Identificación de la adquirente
- Determinación de la fecha de adquisición
- Reconocimiento y medición de los activos identificables adquiridos, y los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida; y
- Reconocimiento y medición de la plusvalía o ganancia por la compra en términos ventajosos

El detalle de la combinación de negocio realizada entre Los Héroes CCAF y C.C.A.F. Gabriela Mistral se revela en Nota N°47.

Nota 3 - Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales de la Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes, para el año finalizado el 31 de diciembre de 2018, excepto por la adopción de nuevas normas vigentes al 1 de enero de 2019, descritas en Nota 2.x) Nuevos Pronunciamientos Contables y Nota 2.g.4) Arrendamientos que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2019, no han ocurrido otros cambios contables.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo

La Administración de riesgo es parte fundamental de las actividades que se realizan en Los Héroes CCAF. Para esto se ha diseñado una estructura de gobierno corporativo, desde el Directorio hasta las áreas especializadas para identificar, medir, controlar, monitorear y mitigar los riesgos, de manera de asegurar que éstos se mantengan dentro de los límites aceptables para la institución.

La estructura de gobernanza y procesos de riesgo está diseñada para proteger la reputación y el desempeño de Los Héroes mediante la identificación y gestión de riesgos de manera integral e integrada. Estos procesos de gobernanza incluyen:

- Identificación y medición: garantizar la comprensión de las posiciones de riesgo de la empresa.
- Políticas y aprobaciones: alineamiento de las decisiones efectuadas cotidianamente por los colaboradores de todos los niveles, con los objetivos de gestión de riesgo de la Organización.
- Mitigación y escalamiento: gestión y comunicación de riesgos.
- Determinación del monto de provisiones por incobrables.
- Definición de estructura de financiamiento que asegure niveles de liquidez adecuados y calce en los vencimientos de activos y pasivos.
- Informes y evaluación: evaluar continuamente el desempeño y cumplimiento con los niveles de aceptación de riesgo y su relación con el retorno de la corporación.
- Capacitación y toma de conciencia: asegurar que la responsabilidad está bien comunicada y es entendida por todos los colaboradores.

Las instancias de revisión de los temas relacionados con Riesgo son:

- Directorio
- Comité de Riesgo
- Comité de Auditoría
- Comité Ejecutivo de Riesgo
- Gerencia Corporativa de Riesgo

En esta estructura, el Directorio es quien tiene la responsabilidad por la adecuada administración de los riesgos, delegando en el Comité de Riesgo la gestión de definir el ámbito de los riesgos que va a cubrir esta instancia y sus implicancias en base a la estrategia del negocio, con el fin de establecer los niveles de aceptación de riesgo a través de políticas, recursos, límites y monitorear el desempeño e implementar mecanismos de mitigación.

La función del Comité de Auditoría respecto a la gestión de riesgo es velar por el fiel cumplimiento de las normas impartidas por la administración y los organismos reguladores, de forma tal de mantener un ambiente de control interno confiable y efectivo en la organización. Además, vela por los riesgos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho, entre otros.

La Gerencia Corporativa de Riesgo es la unidad especializada encargada de velar por el proceso de gestión integral de riesgos y es responsable funcional de la administración de todos los riesgos: riesgo de crédito, riesgo financiero (liquidez, mercado, solvencia), estratégico y riesgo operacional.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

El Comité Ejecutivo de Riesgo es la instancia de revisión de los riesgos y de monitoreo del desarrollo de las actividades planificadas por materia.

Los Héroes CCAF administra sus riesgos de acuerdo con lo establecido regulatoriamente por la Superintendencia de Seguridad Social, pero es importante destacar que se ha decidido adoptar algunos aspectos de normas ISO en materias de Seguridad de la Información y Continuidad de Negocio, y de metodología COSO 2013 en el Sistema de Control Interno. Asimismo, se ha adoptado algunos aspectos atingentes de los requerimientos del comité de Basilea en materia de Riesgos de Crédito, Financiero y Operacional, además de incorporar aspectos metodológicos la normativa que se aplica al sistema bancario chileno (contenidos en la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF), como parte de la estrategia de adoptar las mejores prácticas de la industria financiera nacional e internacional.

Las políticas para la administración de los distintos riesgos, son aprobadas y revisadas regularmente por el Directorio y las distintas instancias de gobierno corporativo, con el objetivo de mantenerlas actualizadas y adaptadas a los cambios tanto en las estrategias de negocios, productos, servicios, procesos y segmentos, como en las condiciones del mercado y las regulaciones. Además, las políticas contienen los lineamientos y límites que tienen como propósito acotar los riesgos a los que está expuesto Los Héroes. Estos límites permiten monitorear y controlar: en riesgo de crédito, concentraciones de cartera e indicadores de morosidad, provisiones y su cobertura y clasificación de contraparte; en administración de liquidez los límites que obligan la mantención de fondos de reserva, concentración de deuda, leverage, disponibilidad de financiamiento, y calce de ingresos-egresos en bandas temporales; en riesgo de mercado los límites están asociados a las exposiciones que se registra en los libros de caja de largo y corto plazo; a estos se suman los límites de solvencia y covenants de instrumentos financieros.

Los Héroes CCAF en sus actividades está expuesta a diversos riesgos, entre los principales están:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de mercado
- c) Riesgo de liquidez

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo relacionado a la incapacidad de un cliente o contraparte de cumplir con el pago de sus obligaciones financieras con Los Héroes CCAF bajo condiciones y plazos previamente establecidos.

Los Héroes CCAF cuenta con políticas de crédito específicas por producto, las que se revisan periódicamente con el objeto de asegurar su vigencia, son aprobadas por Comité de Riesgo y el Directorio, permitiendo administrar el riesgo en forma adecuada a las características del negocio, y se materializan en procedimientos y sistemas de admisión estándares a través de toda su red comercial. Las políticas incorporan los criterios específicos de aceptación para el control del riesgo en función de la clasificación de empresas, el riesgo trabajador (a través de un score de originación) y el riesgo pensionado, así como también las atribuciones de crédito asignadas a las distintas personas para aprobación de operaciones.

Para la clasificación de riesgo de las empresas se evalúan en base a criterios de morosidad, número de trabajadores, sector de la economía, información comercial, información financiera y pagos previsionales. El riesgo del segmento trabajador se evalúa en base a un score de originación el que fue desarrollado en base a comportamiento histórico de la cartera, este fue implementado en julio 2013, y su última actualización fue efectuada en septiembre de 2017. El riesgo del segmento pensionado se evalúa en base a criterios de morosidad, entidad pagadora, edad, tipo de pensión, propósito de los fondos, plazo y carga financiera mensual.

Para lograr un adecuado equilibrio de riesgo y retorno, se han establecido indicadores y límites de provisiones y morosidad de cartera de crédito entre los que considera: índice de riesgo, suficiencia de provisiones, morosidad de la cartera, concentración en colocaciones por empresas e industrias, entre otros que se revisan periódicamente en el comité de Riesgo.

La determinación de provisiones se realiza en concordancia con la normativa vigente¹, que considera tres categorías de provisiones (estándar, complementaria y adicional) que se relacionan con los distintos tipos de riesgo de la cartera de crédito.

¹Circular N° 2.588 "Norma de Provisiones y Gestión del Riesgo de Crédito" emitida por la Superintendencia de Seguridad Social con fecha 11 de diciembre de 2009.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

El cálculo de la provisión estándar, mínimo exigido normativamente, considera los factores de provisión establecidos por el regulador². Esto es, la cartera de crédito social se agrupa en tramos de mora clasificando a cada deudor según su máxima morosidad y se asigna factores de provisiones por cada uno de los tramos establecidos.

La provisión complementaria se determina utilizando un modelo de provisiones interno, que es utilizado a partir del cierre del ejercicio de enero 2019. Dicho modelo, que reemplaza al anterior implementado en enero 2012, fue desarrollado en conjunto por Los Héroes CCAF y un consultor líder mundial y de amplia experiencia en el desarrollo de modelos de provisiones. Los Héroes CCAF aportó con su conocimiento del negocio y cumplió el rol de validador técnico del modelo, el cual está basado en la metodología de Pérdida Esperada y en el comportamiento histórico de la cartera, considerando en su desarrollo las mejores prácticas de la industria del modelamiento, en la línea de Basilea, y tomando elementos de otras normativas internacionales que sean aplicables. Todo lo anterior permite cuantificar con mayor precisión las pérdidas potenciales de la cartera, reconocer su riesgo idiosincrático y contar con una adecuada suficiencia de provisiones. El modelo interno, que aplica sobre la cartera de Crédito Social de consumo, fue aprobado en sesión N° 803 de Directorio de abril 2018, y luego aprobado por la SUSESO mediante Oficio N° 46461 del 14 de septiembre 2018. Posteriormente, en sesión N° 810 de Directorio de noviembre 2018, se aprobó su implementación en el cierre del ejercicio de enero 2019.

Los parámetros del modelo interno de Pérdida Esperada son:

- Probabilidad de Incumplimiento (*Probability of Default*, PD): Probabilidad de ingreso al estado de incumplimiento en un horizonte de medición determinado.
- Pérdida dado el Incumplimiento (*Loss Given Default*, LGD): Estimación de la pérdida efectiva dado el ingreso al estado de incumplimiento.
- Exposición al Incumplimiento (*Exposure At Default*, EAD): Saldo de exposición al momento de ingresar al estado de incumplimiento.

Estos parámetros permiten obtener la Pérdida Esperada (PE) de la cartera de Crédito Social mediante la ecuación:

$$PE = PD \times LGD \times EAD$$

²Circular N° 2.825 "Modifica Instrucciones Sobre Provisiones y Gestión del Riesgo de Crédito contenidas en Circular 2.588" emitida por la Superintendencia de Seguridad Social el 17 de abril de 2012 y que entró en vigencia en enero de 2013.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Para el caso de un stock de Crédito Social de Consumo de una cartera que no ha sido originalmente aprobada por políticas de Los Héroes CCAF y que no se conocen sus antecedentes crediticios históricos, como es el caso del stock migrado de créditos de Gabriela Mistral CCAF al momento de su absorción por parte de Los Héroes CCAF ocurrida en noviembre de 2018, su provisión interna se calcula en base al mayor factor de provisión entre el modelo interno utilizado por Los Héroes hasta diciembre 2018³, y el Índice de Provisiones original de cada operación de la cartera absorbida.

Se constituyen provisiones complementarias sólo si, el monto de provisiones determinado por la metodología de provisiones estándar es inferior al monto de provisiones determinados por la metodología Interna.

La provisión interna de Créditos de uso Contingente por producto de crédito social Más Salud, utiliza los parámetros de la metodología de Pérdida Esperada y la exposición contingente al incumplimiento.

Para la cartera de Crédito Social Hipotecario las provisiones se determinan de acuerdo con lo establecido en la normativa Circular N°3.068 de enero 2015 y sus cálculos se basan en función de la relación deuda a garantía de los Mutuos Hipotecarios que mantenga en cartera Los Héroes CCAF (deuda vigente/última tasación disponible) combinada con los meses de morosidad de dichos mutuos.

Respecto a la provisión adicional (sistémica), esta corresponde a las provisiones producidas por los riesgos sistémicos frente a perspectivas macroeconómicas adversas o circunstancias que puedan afectar a un sector, industria o grupo de deudores, especialmente si existen concentraciones de créditos u otra situación que amerite reconocer un riesgo adicional.

Información cuantitativa riesgo de crédito

La máxima exposición a la que Los Héroes CCAF se enfrenta en Riesgo de Crédito corresponde al total de las colocaciones registradas en el estado de situación financiera.

Existen factores mitigadores del riesgo crédito como es el hecho de que el Crédito Social adeudado por un trabajador o pensionado afiliado a una caja se rige por las mismas normas de pago y cobro que las cotizaciones previsionales, lo que implica que su recaudación es a través del descuento directo de la remuneración o pensión del afiliado. Sólo para los trabajadores pertenecientes a Organismos Públicos y con régimen contractual distintos al Código del Trabajo, el Crédito Social opera como descuento voluntario, sin embargo de igual forma se descuentan de forma directa a través de la remuneración.

³ Este modelo se basa en estimaciones de factores de provisión mediante dos métodos: Método de Camada para la cartera de crédito social por segmento y Análisis de Roll-Rate para los productos reprogramados por segmento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Además, las políticas de crédito establecen requerimiento de garantías, por considerarse una segunda fuente de pago en caso de incumplimiento de las obligaciones. Las garantías que mantiene Los Héroes CCAF corresponden principalmente a garantías reales y garantías personales. En el caso de garantías reales, éstas se exigen en los créditos hipotecarios y al cierre de junio de 2019 se cuenta con un 100% de cobertura. Las garantías personales (Aval) se exigen para créditos sociales de algunos segmentos de Trabajadores⁴. Al 30 de junio de 2019 se cuenta con aval en el 1,12% de las colocaciones, porcentaje inferior comparado con diciembre 2018 (1,25%). Se cuenta también con políticas de cobranza y liquidación de estas garantías en el caso de incumplimiento del deudor.

Los Héroes CCAF monitorea mensualmente las concentraciones de carteras de crédito social según tipo de afiliado y por sector industrial de empresas, siguiendo los indicadores de morosidad por segmento, producto y fecha de origen del crédito.

El cuadro siguiente muestra la concentración por tipo de segmento al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Segmento	Total Stock de Colocaciones Jun-2019 %	Total Stock de Colocaciones Dic-2018 %
Pensionado	50,4%	48,2%
Trabajador	49,6%	51,8%
Total	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Cabe señalar que la composición por segmento al cierre de junio de 2019 es de 49,6% para el segmento Trabajador y 50,4% para el segmento Pensionado, cifra superior al 48,2% registrado en diciembre de 2018, debido al crecimiento del flujo de créditos otorgados a pensionados durante el 2019, y al descenso de las colocaciones del segmento Trabajador, específicamente el subsegmento de Gobierno Central debido a las restricciones impuestas por la Circular N°3355 de la SUSESO emitida en abril de 2018.

⁴ Para el segmento Pensionado, la circular N° 2.052 del 10 de abril de 2003 y sus modificaciones posteriores de SUSESO establece que “no se les exigirá aval ni otro tipo de caución”.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Al 30 de junio de 2019 la concentración de la cartera del segmento Trabajador, en términos del sector económico en que se desempeña la empresa afiliada a la cual pertenece el deudor, muestra los resultados que se detallan a continuación:

Industria	Jun 2019 %	Dic 2018 %
Gobierno Central	25%	30%
Municipios	13%	12%
Servicios	9%	6%
Alimentación	7%	5%
Manufacturero	6%	3%
Educación	5%	3%
Transporte	4%	3%
Minería	4%	5%
Comercio	4%	3%
Financiero	3%	3%
Otros	20%	27%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Respecto al cierre de diciembre de 2018, la concentración de Gobierno Central disminuye debido a las restricciones impuestas por la Circular N°3355 de la SUSESO, emitida en abril de 2018.

En relación con la antigüedad de impagos, el siguiente cuadro resume las provisiones por tipo y por categoría de riesgo. Los créditos sociales de consumo se clasifican para efectos de provisión estándar por riesgo de crédito, de acuerdo con la morosidad de las obligaciones de sus deudores. Para este efecto, considerará la siguiente situación de morosidad, debiendo quedar clasificado, en la categoría que corresponda, el saldo de los créditos que se señalan:

Categoría "A": préstamos cuyos deudores mantienen todos sus pagos al día.

Categoría "B": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad inferior o igual a 1 mes.

Categoría "C": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 1 mes e inferior o igual a 2 meses.

Categoría "D": préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 2 meses e inferior o igual a 3 meses.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Categoría “E”: préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 3 meses e inferior o igual a 4 meses.

Categoría “F”: préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 4 meses e inferior o igual a 5 meses.

Categoría “G”: préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 5 meses e inferior o igual a 6 meses.

Categoría “H”: préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superior a 6 meses y hasta 12 meses.

Información de Provisiones en M\$ a junio 2019			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar M\$	Provisión Complementaria M\$	Total Provisión M\$
A	1.276.898	3.319.767	4.596.665
B	1.360.401	781.232	2.141.633
C	794.702	372.445	1.167.147
D	868.945	242.224	1.111.169
E	870.462	196.651	1.067.113
F	958.096	186.391	1.144.487
G	905.153	187.347	1.092.500
H	5.762.171	1.026.113	6.788.284
Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre)	1.177.356	283	1.177.639
Total Crédito Social	13.974.184	6.312.453	20.286.637
Hipotecario	134.475	-	134.475
Más Salud	148.700	-	148.700
Sistémica	-	3.000.000	3.000.000
Total	14.257.359	9.312.453	23.569.812

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

El stock de provisiones total es M\$23.569.812, que se compone de la cartera vigente de Crédito Social por M\$20.286.637, de Crédito Social Hipotecario por M\$134.475, de producto Más Salud (exposición contingente) por M\$148.700, y M\$3.000.000 de provisión sistémica que en su totalidad está relacionada a la cartera de origen Gabriela Mistral.

El índice de provisiones de la cartera de Crédito Social (cociente entre el stock de provisiones y el stock de colocaciones) es 6,02% al cierre de junio de 2019, menor al 7,62% registrado en diciembre de 2018. La disminución del índice de riesgo se debe principalmente al cambio de modelo de provisiones implementado al cierre del ejercicio de enero de 2019 (ya informado previamente en estas notas), lo que tuvo en dicho mes un impacto de menor provisión (liberación) por MM\$2.971 para la cartera de origen Los Héroes. Adicionalmente, el stock de colocaciones migrado de Gabriela Mistral tiene una liberación de provisiones de 24,66% dada principalmente por la disminución de las colocaciones, las cuales disminuyeron un 26,37% entre diciembre de 2018 y junio de 2019.

Respecto a la medición de suficiencia de provisiones, se utiliza el indicador de cobertura *Back Test*, referido a las veces (en años) que el stock de provisiones cubre el flujo de castigo neto de los siguientes 12 meses, lo cual debe ser superior al *duration* de la cartera. Para la cartera de origen Los Héroes, la cobertura *Back Test* del nuevo modelo de provisiones es de 1,9 años, superior en un 31% al *duration* de esta cartera (1,45 años). Por su parte, al aplicar la misma metodología al stock migrado de créditos de Gabriela Mistral, también se cuenta con una adecuada suficiencia de provisiones, superior al *duration* de dicha cartera.

b) Riesgo financiero

El Riesgo Financiero es la probabilidad de que algún evento tenga efectos financieros negativos en la organización, ya sea por movimientos adversos en las variables de mercado (Riesgo de Mercado) o por problemas para cumplir con las obligaciones contraídas a tiempo (Riesgo de Liquidez). Adicionalmente, se considera el riesgo de contraparte de las inversiones financieras.

i) Riesgo de mercado

El riesgo que el valor de los activos, pasivos, ingresos o costos, sean adversamente afectados por oscilaciones en los precios de mercado (tasas de interés) y/o tipos de cambio.

En el caso de Los Héroes CCAF, la exposición a este tipo de riesgo está dada principalmente por:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo de mercado (continuación)

- Riesgo de tasa de interés

Se define como la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en los estados financieros.

- Riesgo de reajustabilidad

Corresponde a las pérdidas potenciales que genera el descalce de activos y pasivos indexados a algún indicador de inflación como la Unidad de Fomento u otro índice de Reajustabilidad ante las variaciones que puedan tener estos mismos indicadores en el tiempo.

Al cierre de junio 2019 Los Héroes CCAF mantiene posiciones en instrumentos derivados con el propósito de realizar cobertura al riesgo de reajustabilidad.

- Cross Currency Swaps (CCS)

Estos derivados son utilizados como hedge (cobertura), para cubrir la deuda denominada en UF que proviene de las colocaciones de los bonos corporativos en UF.

Dada la naturaleza del negocio de las Cajas de Compensación y las políticas internas de Los Héroes CCAF, existen impedimentos y restricciones para exposiciones de otro tipo de riesgos, tales como tipo de cambio (monedas), precio de acciones y opciones.

Con el propósito de administrar, gestionar, medir y mantener acotados el Riesgo de Mercado, Los Héroes CCAF cuenta con una Política de Riesgo Financiero, donde establece los lineamientos de la Administración, gestión del riesgo y la estructura de límites, así como el detalle de la gestión de riesgo de mercado; este documento es revisado y aprobado por el Directorio al menos una vez al año.

Para administrar el riesgo de tasas de interés y reajustabilidad, se utiliza el modelo normativo⁵ de análisis de brechas entre activos y pasivos, cuyos resultados son analizados y sensibilizados contra el Margen Financiero y el Patrimonio de Los Héroes CCAF.

Es importante mencionar que Los Héroes CCAF durante el año 2019 se ha mantenido por bajo sus límites de Riesgo de Mercado.

⁵Definido por SUSESO en circular N°2.589 de 11 de diciembre del 2009 y sus modificaciones posteriores.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo de mercado (continuación)

Exposiciones de Riesgo de Mercado al 30 de junio de 2019 y 2018

Libro	Posición (M\$)	Exposición Monto (M\$)	Límite normativo		Exposición al		
			Monto (M\$)	%	Base	30.06.2019 %	30.06.2018 %
Libro Negociación ¹⁾	-	-	721.645	5,0%	Margen Financiero Trimestral Promedio	0,00%	0,00%
Libro Caja Corto Plazo ²⁾	107.379.378	2.588.522	2.886.580	20%	Margen Financiero Trimestral Promedio	17,93%	11,27%
Libro Caja Largo Plazo ³⁾	249.875.885	4.358.148	19.190.081	10%	Patrimonio	2,27%	3,84%

En resumen, al 30 de junio de 2019, la exposición al riesgo de mercado en el Libro de Caja de corto y largo plazo, además del Libro de Negociación de Los Héroes CCAF se encuentra dentro de los límites establecidos por la normativa vigente. A junio de 2019 el nivel de la exposición del Libro de Caja de Corto Plazo (17,93%) se observa que está por debajo del límite normativo (20%) y es superior al del mismo mes del año 2018 (11,27%) producto de los mayores recursos disponibles generados por la emisión de una serie de bono corporativo en junio de 2019. Por otro lado, la Exposición de Largo Plazo del Libro de Caja varía de un 3,84% a 2,27% (también por debajo del límite normativo de 10%).

Trimestralmente y de acuerdo a lo instruido por SUSESO⁶⁾, Los Héroes CCAF realiza test de estrés de riesgo de mercado internos y los exigidos en la normativa vigente, en base a distintos escenarios adversos, considerando para ello cambios significativos en las variables como tasa de interés y reajustabilidad.

Dentro de los escenarios analizados el último trimestre, el más adverso corresponde a la aplicación de un alza en las tasas de interés equivalente a la mayor variación mensual histórica registrada, escenario que incluye la crisis del año 2008.

¹⁾Libro de Negociación corresponde al conjunto de instrumentos financieros comprados con el propósito de ser vendidos y obtener ganancias en el corto plazo.

²⁾Libro de Caja de Corto Plazo, se define como aquellos activos y pasivos financieros y operacionales del Balance que no son negociables, y/o que son adquiridos con el objetivo de mantenerlos hasta el vencimiento en cartera, y cuyos flujos son inferiores a un año.

³⁾Libro de Caja Largo Plazo, corresponde a aquellos activos y pasivos financieros y operacionales del Balance que no son negociables, y/o que son adquiridos con el objetivo de mantenerlos hasta el vencimiento en cartera, y cuyos flujos son superiores a 1 año.

⁶⁾Circular N°2.589 de 11 de diciembre de 2009 y sus modificaciones posteriores.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de no cumplir las obligaciones financieras contractuales y contingentes, dentro o fuera de balance, en las fechas acordadas. Dentro de él se considera tanto la capacidad de financiar aumentos de volumen de activos como el cumplir obligaciones de pago al vencimiento.

- Riesgo de liquidez de financiamiento

Se refiere a la probabilidad que Los Héroes CCAF incurra en pérdidas, tenga que renunciar a nuevos negocios o a crecimiento de los actuales, por no poder atender con normalidad los compromisos financieros o por no poder financiar las necesidades adicionales.

- Riesgo de liquidez de mercado

Se refiere al riesgo de no poder deshacer una determinada posición para el cumplimiento de una obligación financiera por problemas de falta de profundidad del mercado.

La Administración de liquidez por parte de Los Héroes CCAF tiene por objetivo gestionar de forma eficiente el uso de recursos financieros, de manera tal que pueda cumplir siempre con sus obligaciones financieras y para ello establece lineamientos en su Política de Riesgo Financiero, capítulo de Administración de Liquidez cuyo documento es revisado y aprobado por el Directorio al menos una vez al año.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de liquidez (continuación)

La Administración y seguimiento de liquidez se realiza de acuerdo con lo establecido por Los Héroes CCAF en sus políticas y cuya responsabilidad recae en un área especializada para el seguimiento de estos riesgos.

Adicionalmente como parte de la Administración y gestión de Liquidez, Los Héroes CCAF mantiene en todo momento una reserva de Liquidez, que tiene como propósito cubrir sus obligaciones en escenarios de contingencia.

Asimismo, se ha definido una estructura de financiamiento de largo plazo, por medio de la emisión de bonos corporativos y financiamiento externo mediante IFC que aseguran un adecuado calce entre los vencimientos de activos y pasivos.

Se ha establecido para el control de liquidez 26 indicadores que se monitorean mensualmente (20 de ellos tienen sus respectivos límites internos o normativos), 16 que dicen relación con inversión y concentración (10 de ellos con límites), 4 de endeudamiento y 6 que permiten monitorear descalce en brechas de liquidez, todos estos con sus respectivos límites.

La medición del riesgo de liquidez se realiza de acuerdo con la metodología establecida por la normativa vigente⁷, aplicando el concepto de Brecha de Liquidez o descalce de plazos. Este descalce se determina a través de la diferencia entre los flujos de egresos, asociados a partidas del pasivo y cuentas de gastos; y de ingresos, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, para un determinado plazo o banda temporal (esta diferencia se denomina descalce de plazos). La metodología normativa considera como escenario base los flujos contractuales.

Quincenalmente, la Gerencia de Riesgo Crédito y Financiero evalúa la posición de calce de liquidez para distintos tramos o bandas de flujo de caja y separa las distintas partidas, las que son contrastadas con los límites establecidos normativamente.

⁷Circular N°2.502 de SUSESO del 31 de diciembre de 2008 y sus modificaciones posteriores.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para Ingresos

30.06.2019

Ingresos M\$				
Detalle de Cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Disponible	43.682.509	43.682.509	43.682.509	43.682.509
Inversiones Financieras	64.786.601	64.786.601	64.786.601	64.786.601
Colocaciones de Crédito Social	11.439.765	37.351.982	75.227.172	144.911.786
Mutuos Hipotecarios no Endosables	977	2.931	5.862	11.724
Mutuos Hipotecarios Endosables	4.772	14.316	28.633	57.266
Ingresos por Prestaciones Adicionales	-	-	-	-
Ingresos por Prestaciones Complementarias	2.710.763	8.787.135	19.263.743	39.364.675
Ingresos por SIL	5.378.217	16.394.606	32.981.982	66.133.927
Ing. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.610.899	4.861.598	9.713.584	19.418.768
Cotización Previsional	33.677	101.031	202.061	404.122
Deudores por venta de servicios a terceros	-	2.075.069	5.192.833	11.423.338
Deudores varios	-	6.350	15.874	34.922
Ingresos por Comisiones	-	7.443.048	17.903.699	39.161.645
Otros Ingresos	10.619	33.184	62.386	132.737
Total ingresos	129.658.799	185.540.360	269.066.939	429.524.020

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para egresos

30.06.2019

Egresos M\$				
Detalle de cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas	-	-	7.954.806	93.208.291
Pasivos Financieros	12.982.970	17.465.745	29.575.272	45.092.306
Egresos por Prestaciones Adicionales	243.098	715.477	1.377.964	2.913.510
Egresos por Prestaciones Complementarias	4.107.783	11.134.103	21.412.583	41.840.795
Egresos por SIL	5.332.236	16.442.547	32.882.713	66.730.250
Egr. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.565.565	4.811.756	9.595.502	19.446.184
Obligaciones con terceros	5.156.309	9.548.721	9.548.721	9.548.721
Obligaciones por Leasing	75.740	227.221	454.443	454.443
Gastos de Administración	6.444.358	19.333.074	38.666.147	77.332.295
Otros Egresos	385.698	1.205.307	2.265.976	4.821.224
Total egresos	36.293.757	80.883.951	153.734.127	361.388.019

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de liquidez (continuación)

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la exposición al riesgo de liquidez se encuentra dentro de los límites establecidos, según se indica en el siguiente detalle:

Riesgo de Liquidez				
Brechas Liquidez	30.06.2019	30.06.2018	Límite Máximo	Base
Hasta 15 días	(63,51)%	(27,51)%	10%	Fondo Social
Hasta 30 días	(54,68)%	(22,14)%	25%	Fondo Social
Hasta 90 días	(61,29)%	(26,31)%	50%	Fondo Social
Hasta 180 días	(67,55)%	(37,75)%	75%	Fondo Social
Hasta 365 días	(39,90)%	(70,39)%	100%	Fondo Social

Dado que la normativa establece como fórmula para calcular las brechas de liquidez como: “Egresos i – Ingresos i”; entonces se puede concluir que el hecho que los resultados en las bandas temporales sean negativos, indican que existe holgura y capacidad de Los Héroes CCAF para hacer frente a sus compromisos, de acuerdo con el escenario normativo.

iii) Inversiones financieras: riesgo de contraparte

Dentro de los riesgos que debe controlar Los Héroes CCAF se encuentran las inversiones financieras de los excedentes del flujo de caja y el riesgo de incumplimiento de las contrapartes en donde se realizan esas inversiones, para lo cual dentro de la Política de Riesgo Financiero se describe un capítulo llamado Política de Fuentes y Usos Financieros que define los tipos de fondos administrables, los tipos de instrumentos de inversión y emisores elegibles y permitidos. Adicionalmente, establece límites de inversión por clasificación de riesgo de la contraparte y límites de inversión por tipos de instrumentos. De esta forma, se asegura que los riesgos de esta naturaleza se encuentran debidamente acotados y en concordancia con lo establecido por el regulador⁸.

⁸ Art.31 Ley N° 18.833 del año 1989. Circular N°2.052 del 10 de abril del 2003 y sus modificaciones posteriores.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

iv) Solvencia: requerimientos de capital

De acuerdo con lo instruido por la Superintendencia de Seguridad Social en su Circular N°2.590 de fecha 11 de diciembre de 2009, las Cajas de Compensación no podrán tener un patrimonio inferior al 16% de sus activos ponderados por riesgo de crédito netos de provisiones exigidas. Esto se realiza con el propósito que las Cajas de Compensación aseguren un margen de capital para absorber pérdidas y mantener un nivel de capital en proporción al riesgo asumido.

$$\frac{\text{Fondo Social}}{\text{APRC}} \geq 16\%$$

APRC: Corresponde a los Activos Ponderados por Riesgo Crédito y que se encuentran definidos por la Superintendencia de Seguridad Social en Circular N°2.590 ítem II.

Al 30 de junio de 2019, la situación de Los Héroes CCAF se presenta con holgura de acuerdo con el siguiente detalle:

Activos Ponderados por Riesgo	: MM\$402.167
Patrimonio mínimo exigido (16%)	: MM\$ 64.347
Fondo Social Los Héroes CCAF	: MM\$170.749

La relación Fondo Social / APRC al cierre de junio de 2019 de Los Héroes es 42,46% que se compara positivamente con el 16% mínimo exigido por SUSESO.

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como la posibilidad de que se materialice un acontecimiento (o también llamado evento), que puede impactar en el logro de los objetivos del negocio, el adecuado resguardo del fondo social o de la reputación de Los Héroes CCAF.

El Riesgo Operacional se define más específicamente por los factores que lo originan:

- Procesos Internos
- Personas
- Tecnologías de la información
- Eventos Externos

Estos factores de riesgo operacional abarcan todos los aspectos de la ejecución de nuestros planes de negocio y procesos sean éstos desarrollados internamente o se encuentren tercerizados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo operacional (continuación)

Con el propósito de apoyar el logro de los objetivos definidos para los procesos de la Institución, mejorando y fortaleciendo la calidad, continuidad y seguridad de la información, Los Héroes CCAF ha implementado un Modelo de Gestión de Riesgo Operacional que funciona a través de los siguientes pilares de trabajo:

- Gestión de Riesgo Operacional en Procesos.
- Gestión del Riesgo Operacional basado en tres líneas de defensa
- Gestión de la Continuidad del Negocio.
- Gestión de la Ciberseguridad y Seguridad de la Información.
- Control de Servicios Externalizados.
- Apoyo a la Gestión del Cambio y Cultura de Riesgo en la Organización.

Dicho modelo busca apoyar los procesos de negocio, de tal manera de entregar a nuestros afiliados un servicio de calidad, cuidar de la mantención del fondo social para la entrega de mayores y mejores beneficios, y cumplir con los requerimientos que establece la Superintendencia de Seguridad Social.

Por lo anterior, Los Héroes CCAF ha centrado sus esfuerzos en los principales procesos que sustentan el negocio y ha aplicado las mejores prácticas metodológicas para administrar y gestionar los riesgos presentes en ellos.

En función del monitoreo y revisión de riesgos, la Administración de Los Héroes dispone del Comité Ejecutivo de Riesgo, orientado a tratar las temáticas atinentes al control interno de la Corporación, donde destaca el análisis preventivo del riesgo operacional, el *reporting* de los principales eventos de riesgo operacional y el proceso de Autoevaluación del Riesgo Operacional que desarrollan los Dueños de Proceso.

Adicionalmente, Los Héroes ha implementado un panel de gestión que contiene Indicadores claves de Riesgo Operacional, distribuidos en los procesos de Crédito Social, Licencias Médicas, Asignación Familiar, Prestaciones Adicionales, Pagos IPS y Afiliación empresas y trabajadores. Este Panel incluye indicadores de Continuidad de Negocio y de Seguridad de Información.

Todas estas materias, son presentadas periódicamente en el Comité de Riesgo del Directorio, en el cual participan Directores y la alta Administración.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo operacional (continuación)

Cabe precisar que, en cuanto a Continuidad de Negocio, se mantiene un Plan de Continuidad de Negocio basado en el Análisis de Impacto en el Negocio, de distintos escenarios o incidentes que puedan interrumpir el normal funcionamiento de los Héroes. Se realizan pruebas sobre el Plan de Recuperación de Desastre tecnológico (DRP), con el objeto de asegurar la operatividad de los sistemas críticos de Los Héroes. Asimismo, se realizan pruebas de continuidad operativa que están asociados a los procesos críticos de cara al negocio, permitiendo responder de forma eficiente y oportuna a las necesidades de la Corporación ante escenarios de contingencia.

Por su parte, las actividades ligadas a la Ciberseguridad y Seguridad de la Información se han focalizado en la cultura del cuidado de los Activos de Información, a través del levantamiento, evaluación y clasificación de estos Activos, así como del levantamiento de Riesgos y Controles asociados a estos

d) Riesgo estratégico

Es el riesgo asociado a la capacidad de Los Héroes CCAF de cumplir sus objetivos los que se pueden ver afectados por: decisiones de negocio erradas, planes de negocio ineficaces o inadecuados; nula o débil respuesta ante cambios en el entorno competitivo, ciclos de negocio, ciclos económicos, preferencias de clientes, ambiente legal y regulatorio; obsolescencia de productos y/o propuestas de valor; inadecuada ejecución de estrategias y planes de negocio, considerando dentro de ello la falta total o parcial de los talentos necesarios dentro de la organización; otros riesgos intrínsecos a la toma de decisiones de negocio.

Los focos contingentes de este riesgo, son gestionados por la Alta Administración, y son reportados en el Comité de Riesgos y en el Comité de Estrategia y Beneficios Sociales.

e) Potencial impacto de los riesgos en la reputación

A pesar de que no es un riesgo propiamente tal, se menciona como riesgo reputacional al impacto y/o resultado negativo que puede tener lugar en la reputación de Los Héroes, producto de la materialización de otros tipos de riesgo. Es la posibilidad que se menoscabe la reputación corporativa y por lo tanto el valor de esta.

En Los Héroes la gestión de los impactos en la reputación es responsabilidad directa de la Gerencia de Asuntos Corporativos, apoyada en la base metodológica de gestión de riesgo y el monitoreo de la Gerencia de Riesgo Operacional. En esa línea, se monitorea un set de Indicadores enfocados a reclamos y apariciones en medios y redes sociales los que son reportados regularmente al Comité de Riesgo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Concepto	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Caja (a)	32.503.581	33.037.517
Bancos (b)	36.235.947	31.995.200
Pactos de retroventa (c)	64.762.465	25.902.231
Total	<u>133.501.993</u>	<u>90.934.948</u>

Estas inversiones son fácilmente convertibles en efectivo en el corto plazo y están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

(a) Caja

El saldo de caja está compuesto por dinero en efectivo y fondos fijos destinados para gastos menores y su valor libro es igual a su valor razonable.

(b) Bancos

El saldo de Bancos está compuesto por dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias y su valor libro es igual a su valor razonable.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Pactos de retroventa

El detalle de las inversiones adquiridas en pactos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda de Origen M\$	Tasa Período %	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local M\$	Intereses del Período M\$	30.06.2019 M\$
27-06-2019	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	3.000.000	2,88%	01-07-2019	3.000.000	720	3.000.720
27-06-2019	96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	10.000.000	2,76%	01-07-2019	10.000.000	2.300	10.002.300
27-06-2019	96.489.000-5	Credicorp Capital S.A. CB	Pacto	Pesos	8.000.000	2,88%	02-07-2019	8.000.000	1.920	8.001.920
27-06-2019	97.030.000-7	Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pacto	Pesos	15.000.000	2,76%	05-07-2019	15.000.000	3.450	15.003.450
27-06-2019	97.030.000-7	Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pacto	Pesos	1.699.000	2,76%	08-07-2019	1.699.000	390	1.699.390
28-06-2019	96.568.550-2	Scotia Azul Corredores de Bolsa Ltda.	Pacto	Pesos	13.000.000	3,18%	09-07-2019	13.000.000	2.297	13.002.297
28-06-2019	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	5.000.000	2,88%	02-07-2019	5.000.000	800	5.000.800
28-06-2019	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	8.000.000	2,88%	03-07-2019	8.000.000	1.280	8.001.280
26-06-2019	96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	1.050.000	2,64%	26-07-2019	1.050.000	308	1.050.308
Total					64.749.000			64.749.000	13.465	64.762.465

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Pactos de retroventa (continuación)

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda de Origen M\$	Tasa Período %	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local M\$	Intereses del Período M\$	31.12.2018 M\$
21-12-2018	96.564.330-3	Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa	Pacto	Pesos	8.530.000	2,64%	02-01-2019	8.530.000	6.255	8.536.255
26-12-2018	96.519.800-8	BCI Corredora de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.300.000	3,00%	02-01-2019	5.300.000	2.208	5.302.208
27-12-2018	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	3,00%	03-01-2019	5.000.000	1.667	5.001.667
27-12-2018	96.564.330-3	Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa	Pacto	Pesos	3.890.000	2,88%	03-01-2019	3.890.000	1.245	3.891.245
27-12-2018	96.564.330-3	Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa	Pacto	Pesos	910.000	2,88%	28-01-2019	910.000	291	910.291
28-12-2018	96.564.330-3	Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa	Pacto	Pesos	2.260.000	3,00%	04-01-2019	2.260.000	565	2.260.565
Total					25.890.000			25.890.000	12.231	25.902.231

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto)

La composición de la cartera de crédito es la siguiente:

	30.06.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$	Valor Neto M\$
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) (*) (6.1)	106.779.445	(7.013.817)	99.765.628	106.619.859	(7.732.186)	98.887.673
Total colocaciones de crédito social corrientes, (neto)	106.779.445	(7.013.817)	99.765.628	106.619.859	(7.732.186)	98.887.673
Deudor previsional (**) (6.2)	25.164.370	(11.813.479)	13.350.891	25.280.658	(14.937.033)	10.343.625
Total Deudor Previsional, (neto)	25.164.370	(11.813.479)	13.350.891	25.280.658	(14.937.033)	10.343.625
Total colocaciones de crédito social corrientes, (neto) (6.1+6.2))	131.943.815	(18.827.296)	113.116.519	131.900.517	(22.669.219)	109.231.298

(*) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales vigentes por un monto ascendente a M\$444.297 (M\$410.522 al 31 de diciembre de 2018) (Ver porción de largo plazo en Nota N°10). El efecto en resultados al 30 de junio de 2019 es M\$410.244. (M\$884.414 al 31 de diciembre de 2018).

(**) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales con mora más de 60 días por un monto ascendente a M\$40.900 (M\$39.447 al 31 de diciembre de 2018).

6.1) Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)

Corresponde a operaciones de préstamo de dinero que se valorizan según lo descrito en nota 2 ñ. La composición de la cartera de crédito social es la siguiente:

	30.06.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$	Valor Neto M\$
Crédito social (6.1.1)	104.949.434	(6.921.289)	98.028.145	104.753.148	(7.625.231)	97.127.917
Mutuos hipotecarios no endosables (6.1.1)	13.938	(369)	13.569	14.776	(736)	14.040
Mutuos hipotecarios endosables (6.1.2)	1.731.255	(92.159)	1.639.096	1.763.545	(106.219)	1.657.326
Documentos (cuentas por cobrar) (6.1.2)	84.818	-	84.818	88.390	-	88.390
Mutuos hipotecarios endosables en proceso de inscripción (6.1.3)	-	-	-	-	-	-
Total colocaciones de crédito social corriente, (neto)	106.779.445	(7.013.817)	99.765.628	106.619.859	(7.732.186)	98.887.673

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.1) Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) (continuación)

6.1.1) El detalle de la cartera por tipo de crédito es la siguiente:

30 de junio de 2019

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	56.398.709	(6.558.974)	49.839.735
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	12.423	(362)	12.061
Subtotal	56.411.132	(6.559.336)	49.851.796

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	48.550.725	(362.315)	48.188.410
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.515	(7)	1.508
Sub-Total	48.552.240	(362.322)	48.189.918
Total	104.963.372	(6.921.658)	98.041.714

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$444.297. (Ver porción largo plazo en nota N°10).

31 de diciembre de 2018

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)(2)	57.865.337	(7.222.495)	50.642.842
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios No Endosables	13.364	(729)	12.635
Sub-Total	57.878.701	(7.223.224)	50.655.477

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.1) Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) (continuación)

6.1.1) El detalle de la cartera por tipo de crédito es la siguiente: (continuación)

31 de diciembre de 2018 (continuación)

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	46.887.811	(402.736)	46.485.075
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.412	(7)	1.405
Sub-Total	46.889.223	(402.743)	46.486.480
Total	104.767.924	(7.625.967)	97.141.957

- (1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$410.522. (Ver porción largo plazo en nota N°10).
- (2) Este monto incluye stock cartera de crédito social corto plazo incorporada en el proceso de fusión con CCAF Gabriela Mistral por M\$7.214.407 y una provisión de incobrabilidad de M\$(5.143.382).

6.1.2) Activos por mutuos hipotecario endosables (neto)

a) Mutuos hipotecarios endosables

30.06.2019

Concepto	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces		
	Trabajador	Pensionado	
N° de mutuos	98	8	-
Monto (1) M\$	1.634.969	96.286	-
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(74.258)	(17.901)	-
Monto neto (3) = (1) - (2)	1.560.711	78.385	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.1) Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) (continuación)

6.1.2) Activos por mutuos hipotecario endosables (neto) (continuación)

a) Mutuos hipotecarios endosables (continuación)

31.12.2018

Concepto	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces		
	Trabajador	Pensionado	
N° de mutuos	99	8	-
Monto (1) M\$	1.664.534	99.011	-
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(88.414)	(17.805)	-
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.576.120	81.206	-

b) Documentos (cuentas) por cobrar

30.06.2019

Concepto	Monto Nominal		Provisiones Incobrables	Saldo
	Trabajador	Pensionado		
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos por cobrar	65.298	7.345	-	72.643
Seguros de desgravamen	5.406	603	-	6.009
Seguros de incendio y sismo	2.057	239	-	2.296
Seguros de cesantía	3.870	-	-	3.870
Total	76.631	8.187	-	84.818

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.1) Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) (continuación)

6.1.2) Activos por mutuos hipotecario endosables (neto) (continuación)

b) Documentos (cuentas) por cobrar (continuación)

31.12.2018

Concepto	Monto Nominal		Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
	Trabajador M\$	Pensionado M\$		
Dividendos por cobrar	66.004	9.578	-	75.582
Seguros de desgravamen	5.300	832	-	6.132
Seguros de incendio y sismo	2.315	259	-	2.574
Seguros de cesantía	4.102	-	-	4.102
Total	77.721	10.669	-	88.390

6.1.3) Mutuos hipotecario endosables en proceso de inscripción (neto)

30.06.2019

Sin Trámite de Inscripción en el CBR	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	
N° de mutuos	-	-	-
Monto (1) M\$	-	-	-
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	-	-	-
Monto neto (3) = (1) - (2)	-	-	-
En Proceso de Inscripción en el CBR	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	
N° de mutuos	-	-	-
Monto (1) M\$	-	-	-
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	-	-	-
Monto neto (3) = (1) - (2)	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.1) Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) (continuación)

6.1.3) Mutuos hipotecario endosables en proceso de inscripción (neto) (continuación)

31.12.2018

Sin Trámite de Inscripción en el CBR	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	
N° de mutuos	-	-	-
Monto (1) M\$	-	-	-
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	-	-	-
Monto neto (3) = (1) – (2)	-	-	-

En Proceso de Inscripción en el CBR	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	
N° de mutuos	-	-	-
Monto (1) M\$	-	-	-
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	-	-	-
Monto neto (3) = (1) – (2)	-	-	-

6.2) Deudores previsionales (neto)

El detalle de los deudores previsionales con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

30.06.2019

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	24.085.989	(11.413.787)	12.672.202
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	218.767	(34.354)	184.413
Sub-Total (1)	24.304.756	(11.448.141)	12.856.615

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.2) Deudores previsionales (neto) (continuación)

30.06.2019 (continuación)

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	859.614	(365.338)	494.276
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	859.614	(365.338)	494.276
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	25.164.370	(11.813.479)	13.350.891

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$40.900.

31.12.2018

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)(2)	24.243.334	(14.505.130)	9.738.204
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	225.962	(38.011)	187.951
Sub-Total (1)	24.469.296	(14.543.141)	9.926.155
Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (2)	811.362	(393.892)	417.470
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	811.362	(393.892)	417.470
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	25.280.658	(14.937.033)	10.343.625

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$39.447.

(2) Este monto incluye stock cartera de crédito social deudor previsional incorporada en el proceso de fusión con CCAF Gabriela Mistral por M\$7.065.865 y una provisión de incobrabilidad de M\$(5.886.532).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.3) Información adicional de la cartera de crédito

- a) La estratificación de la cartera de crédito social, créditos hipotecarios y deudor previsional por tramos de morosidad y tipo de cartera es la siguiente:

AI 30.06.2019	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	331.541	7.678	2.901	1.968
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	284.792.894	11.401.310	3.855.437	2.676.785
Nº de clientes cartera repactada	14.529	1.196	555	413
Cartera repactada bruta en miles de pesos	15.195.299	1.602.258	748.567	587.679
Total cartera bruta en miles de pesos	299.988.193	13.003.568	4.604.004	3.264.464
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(9.504.840)	(2.154.242)	(1.147.837)	(1.047.724)
Total cartera neta en miles de pesos	290.483.353	10.849.326	3.456.167	2.216.740
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	1.524	1.361	1.292	1.255
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	2.021.675	1.829.122	1.692.833	1.589.497
Nº de clientes cartera repactada	344	343	275	285
Cartera repactada bruta en miles de pesos	491.504	516.319	384.205	462.632
Total cartera bruta en miles de pesos	2.513.179	2.345.441	2.077.038	2.052.129
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(1.006.737)	(1.073.882)	(1.070.248)	(1.210.402)
Total cartera neta en miles de pesos	1.506.442	1.271.559	1.006.790	841.727
	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total	
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	1.154	4.251	354.925	
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	1.510.434	5.841.168	317.211.155	
Nº de clientes cartera repactada	330	939	19.209	
Cartera repactada bruta en miles de pesos	560.423	1.279.012	21.827.898	
Total cartera bruta en miles de pesos	2.070.857	7.120.180	339.039.053	
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(1.196.607)	(4.157.293)	(23.569.812)	
Total cartera neta en miles de pesos	874.250	2.962.887	315.469.241 (*)	

(*) Al 30 de junio de 2019 la cartera de crédito social, crédito hipotecario y deudor previsional se presentan en el activo corriente por un monto ascendente a M\$112.631.322 y en el activo no corriente por M\$ 202.837.919. Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales porción corto y largo plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.3) Información adicional de la cartera de crédito (continuación)

- a) La estratificación de la cartera de crédito social, créditos hipotecarios y deudor previsional por tramos de morosidad y tipo de cartera es la siguiente: (continuación)

	AI 31.12.2018			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días
Morosidad				
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	334.690	4.671	1.935	1.432
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	281.392.421	5.972.510	2.608.468	1.899.420
Nº de clientes cartera repactada	22.706	1.409	719	656
Cartera repactada bruta en miles de pesos	24.400.349	2.243.352	1.133.594	1.166.207
Total cartera bruta en miles de pesos	305.792.770	8.215.862	3.742.062	3.065.627
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(10.820.608)	(1.847.274)	(1.152.620)	(1.158.833)
Total cartera neta en miles de pesos	294.972.162	6.368.588	2.589.442	1.906.794
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	1.242	1.170	1.162	1.169
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	1.501.387	1.397.672	1.470.356	1.551.836
Nº de clientes cartera repactada	466	434	379	379
Cartera repactada bruta en miles de pesos	679.815	719.271	578.757	498.625
Total cartera bruta en miles de pesos	2.181.202	2.116.943	2.049.113	2.050.461
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(1.004.820)	(1.103.215)	(1.173.253)	(1.244.261)
Total cartera neta en miles de pesos	1.176.382	1.013.728	875.860	806.200
	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total	
Detalle de cartera bruta				
Nº de clientes cartera no repactada	1.212	5.903	354.586	
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	1.965.883	6.745.344	306.505.297	
Nº de clientes cartera repactada	299	2.834	30.281	
Cartera repactada bruta en miles de pesos	469.632	3.438.152	35.327.754	
Total cartera bruta en miles de pesos	2.435.515	10.183.496	341.833.051	
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(1.552.268)	(7.993.632)	(29.050.784)	
Total cartera neta en miles de pesos	883.247	2.189.864	312.782.267 (*)	

(*) Al 31 de diciembre de 2018 la cartera de crédito social, crédito hipotecario y deudor previsional se presentan en el activo corriente por un monto ascendente a M\$108.781.329 y en el activo no corriente por M\$ 204.000.938. Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales porción corto y largo plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.3) Información adicional de la cartera de crédito (continuación)

b) Cartera en cobranza judicial

AI 30.06.2019	Documentos por Cobrar Protestados Cartera no Securitizada	Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial Cartera no Securitizada
Cartera protestada y en cobranza judicial		
Número clientes cartera protestada o en cobranza judicial	960	10.539
Cartera protestada o en cobranza judicial en M\$	595.702	33.927.182
AI 31.12.2018	Documentos por Cobrar Protestados Cartera no Securitizada	Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial Cartera no Securitizada
Cartera protestada y en cobranza judicial		
Número clientes cartera protestada o en cobranza judicial	974	8.546
Cartera protestada o en cobranza judicial en M\$	603.051	28.220.874

c) Provisiones por incobrabilidad de la cartera de crédito

El efecto en resultados de las provisiones por incobrabilidad de crédito, generado en los períodos es el siguiente:

30.06.2019

	Total M\$
Saldo de provisiones al 01.01.2019	29.050.784
Traspaso cartera 100% provisionada del período (1)	(8.928.745)
Constitución de provisiones (2)	3.447.773
Saldo de provisión al 30.06.2019(3)	<u>23.569.812</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.3) Información adicional de la cartera de crédito (continuación)

c) Provisiones por incobrabilidad de la cartera de crédito (continuación)

- (1) Corresponde a la cartera de crédito social 100% provisionada del período enero a junio de 2019 con mora superior a 12 meses, dicho monto se rebajó del valor bruto de la cartera y del stock de provisiones, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Seguridad Social.
- (2) Este monto corresponde al gasto por constitución de provisiones, reconocido en resultados del ejercicio 2019.
- (3) Provisión compuesta por M\$18.827.296 clasificada en corriente y M\$4.742.516 clasificada como no corriente (Ver Nota N°10). Ver detalle por categoría de riesgo de crédito en Nota N°4a). El cargo a resultados por el período terminado al 31 de diciembre de 2018 ascendió a M\$3.447.773.

31.12.2018

Total M\$

Saldo de provisiones al 01.01.2018	16.425.732
Traspaso cartera 100% provisionada del período (1)	(12.250.652)
Constitución de provisiones	<u>24.875.704</u>
Saldo de provisión al 31.12.2018 (2)	<u>29.050.784</u>

- (1) Corresponde a la cartera de crédito social 100% provisionada del período enero a diciembre de 2018 con mora superior a 12 meses, dicho monto se rebajó del valor bruto de la cartera y del stock de provisiones, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Seguridad Social.
- (2) Este monto está compuesto por M\$11.780.041 correspondiente al gasto por constitución de provisiones, reconocido en resultados del ejercicio 2018 y M13.095.663 correspondiente a stock de provisiones incorporadas en el proceso de fusión con CCAF Gabriela Mistral.
- (3) Provisión compuesta por M\$22.669.219 clasificada en corriente y M\$6.381.565 clasificada como no corriente (Ver Nota N°10). Ver detalle por categoría de riesgo de crédito en Nota N°4a). El cargo a resultados por el período terminado al 31 de diciembre de 2018 ascendió a M\$11.780.041

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.3) Información adicional de la cartera de crédito (continuación)

c) Provisiones por incobrabilidad de la cartera de crédito (continuación)

El detalle de las provisiones por incobrabilidad de la cartera por tipo de crédito es la siguiente:

30.06.2019

Colocaciones (trabajadores)	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	13.215.493	5.844.493	3.000.000	22.059.986
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	74.258	-	-	-	74.258
Mtuos hipotecarios no endosables	42.232	-	-	-	42.232
Sub-Total	116.490	13.215.493	5.844.493	3.000.000	22.176.476
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	907.391	467.960	-	1.375.351
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	17.901	-	-	-	17.901
Mtuos hipotecarios no endosables	84	-	-	-	84
Sub-Total	17.985	907.391	467.960	-	1.393.336
Total stock de provisiones	134.475	14.122.884	6.312.453	3.000.000	23.569.812

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) (continuación)

6.3) Información adicional de la cartera de crédito (continuación)

c) Provisiones por incobrabilidad de la cartera de crédito (continuación)

31.12.2018

Colocaciones (trabajadores)	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	12.945.421	11.454.126	3.000.000	27.399.547
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	88.414	-	-	-	88.414
Mutuos hipotecarios no endosables	53.297	-	-	-	53.297
Sub-Total	141.711	12.945.421	11.454.126	3.000.000	27.541.258
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	637.506	854.129	-	1.491.635
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	17.805	-	-	-	17.805
Mutuos hipotecarios no endosables	86	-	-	-	86
Sub-Total	17.891	637.506	854.129	-	1.509.526
TOTAL	159.602	13.582.927	12.308.255	3.000.000	29.050.784

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto)

La composición de los deudores corrientes comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

	30.06.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$
Cuenta por cobrar fondos nacionales (1)	6.879.674	(339.359)	6.540.315	9.896.872	(339.359)	9.557.513
Deudores por venta de servicios a terceros (2)	875.499	(29.349)	846.150	737.385	(20.495)	716.890
Deudores por venta de propiedades	80.820	-	80.820	78.382	-	78.382
Deudores por eventos turísticos, hotelería y arriendo de cabañas (3)	383.700	(5.553)	378.147	698.152	(8.265)	689.887
Deudores varios (4)	5.236.919	(2.046.953)	3.189.966	6.599.089	(2.273.561)	4.325.528
Cheques protestados (5)	140.794	(138.760)	2.034	145.043	(138.760)	6.283
Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social (6)	2.815.991	-	2.815.991	4.726.187	-	4.726.187
Total	16.413.397	(2.559.974)	13.853.423	22.881.110	(2.780.440)	20.100.670

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto) (continuación)

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por tramos de morosidad es la siguiente:

30.06.2019

Cartera al día	Morosidad Entre 1-30 M\$	Morosidad Entre 31-60 M\$	Morosidad Entre 61-90 M\$	Morosidad Entre 91-120 M\$	Morosidad Entre 121-150 M\$	Morosidad Entre 151-180 M\$	Morosidad Entre 181-210 M\$	Morosidad Entre 211-250 M\$	Morosidad Más de 250 M\$	Total Corrientes M\$	Total No Corrientes M\$	
Cuenta por cobrar fondos nacionales (1)	16.564	67.774	5.576.821	22.364	9.935	80.590	2.767	68.917	810.248	273.956	6.879.674	-
Deudores por venta de servicios a terceros (2)	793.562	-	35.160	3.059	983	20.203	553	14.068	3.693	4.218	875.499	-
Deudores por venta de propiedades	80.820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80.820	345.411
Hotelería y arriendo de cabañas (3)	376.579	-	4.297	916	-	-	-	-	-	1.908	383.700	-
Deudores varios (4)	3.337.092	705.022	8.814	10.475	11.326	31.354	29.310	48.606	13.584	1.041.336	5.236.919	-
Cheques protestados (5)	2.034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138.760	140.794
Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social (6)	2.808.302	-	-	-	-	-	-	-	-	7.689	2.815.991	-
Saldo bruto al 31.03.2019	7.414.953	772.796	5.625.092	-7.914	22.244	132.147	27.096	131.591	827.525	1.467.867	16.413.397	345.411
Deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(106.024)	(4.238)	(879)	(2.313)	(7.927)	(30.193)	(23.470)	(30.128)	(206.156)	(2.148.646)	(2.559.974)	-
Saldo neto al 30.06.2019	7.308.929	768.558	5.624.213	(10.227)	14.317	101.954	3.626	101.463	621.369	(680.779)	13.853.423	345.411

31.12.2018

Cartera al día	Morosidad Entre 1-30 M\$	Morosidad Entre 31-60 M\$	Morosidad Entre 61-90 M\$	Morosidad Entre 91-120 M\$	Morosidad Entre 121-150 M\$	Morosidad Entre 151-180 M\$	Morosidad Entre 181-210 M\$	Morosidad Entre 211-250 M\$	Morosidad Más de 250 M\$	Total Corrientes M\$	Total No Corrientes M\$	
Cuenta por cobrar fondos nacionales (1)	3.412.244	5.183.615	837.022	28.078	20.558	97.105	11.279	8.208	6.458	292.305	9.896.872	-
Deudores por venta de servicios a terceros (2)	680.008	-	38.640	2.754	969	1.597	611	609	608	11.589	737.385	-
Deudores por venta de propiedades	78.215	-	-	167	-	-	-	-	-	-	78.382	345.411
Hotelería y arriendo de cabañas (3)	682.878	-	7.008	-	-	-	-	-	-	8.266	698.152	-
Deudores varios (4)	5.356.328	115.317	114.397	5.780	10.765	10.886	3.535	1.587	68.788	911.706	6.599.089	-
Cheques protestados (5)	6.283	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138.760	145.043
Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social (6)	4.718.498	-	-	-	-	-	-	-	-	7.689	4.726.187	-
Saldo bruto al 31.12.2018	14.934.454	5.298.932	997.067	36.779	32.292	109.588	15.425	10.404	75.854	1.370.315	22.881.110	345.411
Deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1.476.622)	(5.820)	(13.294)	(677)	(1.484)	(4.112)	(1.105)	(1.356)	(67.917)	(1.208.053)	(2.780.440)	-
Saldo neto al 31.12.2018	13.457.832	5.293.112	983.773	36.102	30.808	105.476	14.320	9.048	7.937	162.262	20.100.670	345.411

La descripción de los conceptos de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se detallan a continuación:

- (1) Al 30 de junio de 2019, M\$6.024.144 corresponden a los déficit de los fondos subsidios por incapacidad laboral, déficit cesantía y asignación familiar al mes de junio 2019 declarado a la SUSESO, los que son liquidados al mes siguiente (M\$9.368.887 al 31 de diciembre de 2018), M\$ 561.950 corresponden a operaciones pendientes o retenciones efectuadas por la SUSESO en los fondos de maternal, curativa y asignación familiar (M\$366.544 al 31 de diciembre de 2018) y M\$293.580 corresponden al seguro para el acompañamiento de los niños y niñas "Ley Sanna" (M\$161.441 al 31 de diciembre de 2018). Basados en la recuperabilidad de los flujos futuros se ha estimado un deterioro de M\$339.359 para el año 2019 y 2018.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto) (continuación)

(2) El detalle de los Deudores por Venta de Servicios a Terceros es el siguiente:

Entidad/persona	RUT	Concepto	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
AFP Capital	98.000.000-1	Convenio recaudación	75.978	71.128
AFP Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	131.039	60.969
AFP Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	52.451	52.925
Cía. Seguros Generales Cardif S.A.	96.837.640-3	Servicios recaudación primas de seguros	5.796	2.696
Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago	2.613	2.693
ITAU Chile Cía. de seguros de Vida	76.034.737-k	Servicios de recaudación primas de seguros	441.259	402.881
Varios deudores		Prestaciones complementarias	31.134	16.309
Mutuales de seguridad		Servicios Ley Sanna	15.657	19.343
Varias compañías de seguros		Servicio recaudación primas de seguros	10.250	1.471
BCI seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación de seguros	97.794	67.641
BCI Seguros de vida S.A.	96.573-600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	2.974	5.938
OHIO National Seguros de Vida S.A.	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	4.345	11.844
Varios deudores servicios a terceros		Otros servicios de ventas	4.209	21.547
Subtotales			875.499	737.385
Deterioro de deudores por ventas servicios a terceros (*)			(29.349)	(20.495)
Total			846.150	716.890

(*) Se ha efectuado una estimación de deterioro de los Deudores por Venta Servicios a Terceros por las partidas con antigüedad superior a 180 días.

Los movimientos del deterioro de Deudores por Ventas Servicios a Terceros es el siguiente:

Movimientos	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	20.495	16.160
Constitución de provisión	30.644	11.908
Aplicación provisión	(21.790)	(7.573)
Subtotal movimientos,	8.854	4.335
Saldo final	29.349	20.495

(3) El detalle de los deudores por eventos turísticos, hotelería y arriendo de cabañas efectuado por Recreativa es la siguiente:

Entidad	Concepto	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Parques	Hotelería y cabañas	50.111	428.589
Productora	Eventos	-	2.535
Minera Escondida	Convenio Gimnasios	333.589	267.028
Subtotales		383.700	698.152
Deterioro deudores		(5.553)	(8.265)
Total		378.147	689.887

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto) (continuación)

(4) El detalle de los Deudores Varios es el siguiente:

Entidad/Persona	Concepto	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Personal Los Héroes	Anticipo de remuneraciones y otros	110.426	226.196
Varios deudores	Deudores anticipo SIL (1)	360.973	360.973
Cía. De Seguros	Seguro desgravamen por cobrar (2)	801.513	668.160
SUSESO	Cotizaciones por recuperar	275.400	218.000
Fondos por rendir	Fondos por rendir	5.265	5.600
Anticipo proveedor	Anticipo proveedor	178.429	98.665
Brink's y Prosegur	Fondo para pago de Pensiones IPS (3)	662.366	1.409.067
Otros deudores	Primas por cobrar clientes (4)	2.280.903	3.078.794
Varios deudores	Varios (5)	561.644	533.634
Subtotal		5.236.919	6.599.089
Deterioro de Deudores Varios		(2.046.953)	(2.273.561)
Total		3.189.966	4.325.528

(1) Corresponde a montos por cobrar a colaboradores de CCAF Los Héroes por concepto de anticipo de licencias médicas. El deterioro asociado a este concepto al 30 de junio de 2019 y 2018 asciende a M\$360.973.

(2) Corresponde a los montos por cobrar a las compañías de seguros asociados a las pólizas de seguros de desgravamen de los créditos sociales. El deterioro asociado a este concepto al 30 de junio de 2019 asciende a M\$441.390 (M\$406.651 al 31 de diciembre de 2018).

(3) Corresponde a fondos entregados para efectuar el pago de las pensiones en zonas rurales.

(4) Corresponde a primas de seguros de desgravamen y cesantía enteradas a las compañías de seguros las cuales se recuperan en la medida que se recaudan las cuotas de crédito. Al 30 de junio de 2019 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$1.014.075 (M\$1.275.423 al 31 de diciembre de 2018).

(5) El deterioro asociado a Otros Deudores Varios al 30 de junio de 2019 asciende a M\$230.515 (M\$230.516 al 31 de diciembre de 2018).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto) (continuación)

(4) El detalle de los Deudores Varios es el siguiente: (continuación)

El detalle de los montos por cobrar a las Compañías asociado a pólizas de seguro de desgravamen por tramos de morosidad es el siguiente:

30.06.2019	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	1.195	78	39	33
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	461.355	4.900	2.412	2.969
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	461.355	4.900	2.412	2.969
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(106.023)	(4.238)	(879)	(2.313)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	355.332	662	1.533	656
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	52	95	67	49
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	8.503	30.608	24.240	16.235
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	8.503	30.608	24.240	16.235
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(7.927)	(30.193)	(23.470)	(16.128)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	576	415	770	107
	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total	Total
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	52	723	2.383	2.383
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	8.254	242.037	801.513	801.513
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	8.254	242.037	801.513	801.513
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(8.211)	(242.008)	(441.390)	(441.390)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	43	29	360.123	360.123

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto) (continuación)

(4) El detalle de los Deudores Varios es el siguiente: (continuación)

El detalle de los montos por cobrar a las Compañías asociado a pólizas de seguro de desgravamen por tramos de morosidad es el siguiente, continuación:

31.12.2018	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días
Detalle de cartera fallecidos				
Nº de clientes	230	224	324	50
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	107.660	88.326	80.250	2.731
Nº de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	107.660	88.326	80.250	2.731
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(6.695)	(5.820)	(13.294)	(677)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	100.965	82.506	66.956	2.054
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días
Detalle de cartera fallecidos				
Nº de clientes	19	28	15	14
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	4.786	8.150	1.987	1.080
Nº de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	4.786	8.150	1.987	1.080
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(1.484)	(4.112)	(1.105)	(747)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	3.302	4.038	882	333
	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total	Total
Detalle de cartera fallecidos				
Nº de clientes	244	681	1.829	1.829
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	67.470	305.720	668.160	668.160
Nº de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	67.470	305.720	668.160	668.160
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(67.309)	(305.408)	(406.651)	(406.651)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	161	312	261.509	261.509

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto) (continuación)

(4) El detalle de los Deudores Varios es el siguiente: (continuación)

Los movimientos del deterioro de los Deudores Varios es el siguiente:

Movimientos	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	2.273.561	735.145
Constitución de provisión (*)	213.565	1.985.006
Aplicación provisión (**)	(182.403)	(446.590)
Otros incrementos/(disminuciones) (***)	(257.770)	-
Subtotal movimientos,	(226.608)	1.538.416
Saldo final	2.046.953	2.273.561

(*) Entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 el cargo a resultados corresponde a deterioro de las cuentas por cobrar a compañías de seguros M\$213.565 (M\$448.980 año 2018).

(**) Este monto corresponde principalmente a la recuperación de cuentas por cobrar a las compañías de seguros \$182.403 (M\$438.928 al 31 de diciembre de 2018).

(***) Corresponde al traspaso a castigo de las cuotas con mora más de un año, las cuales están 100% provisionadas.

(5) Al 30 de junio de 2019, existen cheques protestados por M\$140.794 (M\$145.043 al 31 de diciembre de 2018). Se estimó un deterioro de M\$138.760 al 2019 y 2018, porque la probabilidad de recuperación de los flujos futuros es baja.

(6) Corresponde a la cuenta por cobrar al Instituto de Previsión Social por M\$2.808.303 relacionado con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" del mes de junio de 2019.

Nota 8 - Instrumentos Financieros

8.1) Instrumentos financieros por categoría

La clasificación de activos financieros a las categorías descritas en Nota 2 m.1) se detalla a continuación:

30.06.2019	Efectivo y Equivalente de Efectivo	Préstamos y Cuentas por Cobrar	Activos a valor Razonable con Cambios en Resultado	Derivados de Cobertura	Mantenidos hasta el Vencimiento	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	68.739.528	-	-	-	64.762.465	133.501.993
Otros activos financieros corrientes	-	-	-	519.187	82.986	602.173
Colocaciones de crédito social (neto) (*)	-	302.159.250	-	-	-	302.159.250
Deudor previsional (*)	-	13.309.991	-	-	-	13.309.991
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar	-	13.803.476	-	-	-	13.803.476
Otros activos financieros no corrientes	-	144.645	-	1.535.202	-	1.679.847
Total	68.739.528	329.417.362	-	2.054.389	64.845.451	465.056.730

(*) Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales por M\$880.421.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.1) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

La clasificación de activos financieros a las categorías descritas en Nota 2 m.1) se detalla a continuación: (continuación)

31.12.2018	Efectivo y Equivalente de Efectivo	Préstamos y Cuentas por Cobrar	Activos a valor Razonable con Cambios en Resultado	Derivados de Cobertura	Mantenidos hasta el Vencimiento	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	65.032.717	-	-	-	25.902.231	90.934.948
Otros activos financieros corrientes	-	-	-	901.155	53.587	954.742
Colocaciones de crédito social (neto) (*)	-	302.478.089	-	-	-	302.478.089
Deudor previsional (*)	-	10.304.178	-	-	-	10.304.178
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar	-	21.080.642	-	-	-	21.080.642
Otros activos financieros no corrientes	-	10.632	-	948.312	-	958.944
Total	65.032.717	333.873.541	-	1.849.467	25.955.818	426.711.543

(*) Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales por M\$820.628.

El valor razonable de los activos financieros como Efectivo y equivalente al efectivo y porción corriente de los otros activos financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo para sus vencimientos.

Los instrumentos registrados en otros activos financieros corrientes clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y derivados de cobertura se presentan a su valor razonable en el Estado de Situación Financiera. En Nota 8.2 de "Valorización de Instrumentos Derivados", se explica la metodología utilizada para el cálculo de sus valores razonables.

Los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan a su costo amortizado a la tasa efectiva.

Los créditos sociales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva menos la provisión por pérdidas por deterioro de valor.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.1) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

La clasificación de pasivos Financieros a las categorías descritas en Nota 2 m.2) se detallan a continuación:

30.06.2019	Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados	Derivados de Cobertura	Otros Pasivos Financieros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	-	-	130.882.650	130.882.650
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes	-	-	51.619.146	51.619.146
Otros pasivos financieros no corrientes	-	16.486	126.923.844	126.940.330
Total	-	16.486	309.425.640	309.442.126

31.12.2018	Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados	Derivados de Cobertura	Otros Pasivos Financieros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	-	-	48.616.284	48.616.284
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes	-	-	48.061.098	48.061.098
Otros pasivos financieros no corrientes	-	302.392	179.403.336	179.705.728
Total	-	302.392	276.080.718	276.383.110

El valor razonable de la porción corriente de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo para sus vencimientos.

Los instrumentos registrados en Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes, clasificados como Pasivos Financieros a Valor Razonable con cambios en resultados y derivados de coberturas se presentan a su valor razonable en el Estado de Situación Financiera. En Nota 8.2 "Valorización de Instrumentos Derivados" se explica la metodología utilizada para el cálculo de sus valores razonables.

Los instrumentos financieros registrados en Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes, que corresponden a Préstamos que devengan interés se valorizan al costo amortizado a tasa efectiva.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.2) Valorización de instrumentos derivados

Para el cálculo del valor razonable de los instrumentos derivados (Cross Currency Swap) CCAF Los Héroes utiliza modelos internos de valorización.

Los principales supuestos utilizados en los modelos internos de valorización de instrumentos derivados son los siguientes:

- Supuestos de mercado como precios spot y otras proyecciones de precios, riesgo de crédito (propio y contraparte) y tasas.
- Tasas de descuento como tasa libre de riesgo.
- Adicionalmente, se incorporan variable como: volatilidades, correlaciones y Spread de mercado utilizando información observable del mercado.

Metodologías de valorización de instrumentos derivados

a) Swap de moneda y tasa de interés (Cross currency swap)

El modelo de valorización del cross currency swap de moneda y la tasa de descuento de los flujos de caja del instrumento utiliza una tasa de interés representativa, y luego convierte tales flujos a pesos al tipo de cambio de la fecha de valorización. Los supuestos utilizados en el modelo son tasas observables en el mercado, tasas libres de riesgo, riesgo crediticio propio y contraparte.

b) Jerarquías del valor razonable de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros a valor razonable en el estado de situación financiera se clasifican según las siguientes jerarquías:

Nivel 1

Precio cotizado en un mercado activo y pasivos idénticos;

Nivel 2

Supuestos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el Nivel 1 y que son observables para activos y pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio); y

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.2) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

b) Jerarquías del valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

Nivel 3

Supuestos para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado.

El siguiente cuadro se presenta la jerarquía de activos y pasivos financieros reconocidos a valor razonable:

30.06.2019	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP) o Depósitos a plazo a más de 90 días				
		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(8.4)	-	2.054.389	-
Total Activos		-	2.054.389	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(8.4)	-	16.486	-
Total Pasivos		-	16.486	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.2) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

b) Jerarquías del valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

31.12.2018	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP) o Depósitos a plazo a más de 90 días		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps	(8.4)	-	1.849.467	-
Total Activos		-	1.849.467	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps	(8.4)	-	302.392	-
Total Pasivos		-	302.392	-

(*) Estos instrumentos derivados están sujetos a acuerdos de compensación donde hay un derecho contractual de compensar los activos y pasivos.

CCAF Los Héroes ha desarrollado una metodología de valorización de los instrumentos derivados de conformidad a los requerimientos de la IFRS 13, donde ha considerado la determinación de Credit Valuation Adjustment (CVA) y Debit Valuation Adjustment (DVA). Al 30 de junio de 2019 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$39.511 (M\$23.852 al 31 de diciembre de 2018).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.3) Calidad crediticia de activos financieros

CCAF Los Héroes está expuesta al riesgo crediticio en sus actividades comerciales como también por sus actividades financieras.

Calidad crediticia de la contraparte

CCAF Los Héroes evalúa la calidad crediticia de sus contrapartes al momento de tomar instrumentos de cobertura de deudas financieras, las que cuentan con clasificación de riesgo local y/o internacional. La clasificación de riesgo es determinada por agencias de calificación especializadas, que determinan la solvencia de la Compañía en base a una calificación que va desde “AAA” (mayor calificación) hasta “E” (menor calificación).

En cuanto a instrumentos derivados ejecutados para la deuda financiera, se efectúan con entidades nacionales de primer nivel. Existen políticas de inversiones, de Administración de riesgos financieros y tesorería, las cuales guían el manejo de caja de CCAF Los Héroes y minimizan el riesgo de crédito al momento de tomar este tipo de instrumentos financieros.

En cuanto al riesgo de crédito social, éste se detalla en Nota 4 “Administración del riesgo”.

8.4) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura

El derivado financiero de CCAF Los Héroes corresponde fundamentalmente a una operación contratada con la intención de cubrir la volatilidad de la inflación. Los Héroes siguiendo su política de gestión del riesgo, realiza derivados de cobertura contable de flujos de caja, con el fin de reducir la variabilidad anticipada de los flujos de caja futuros del subyacente cubierto (deudas).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.4) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura, continuación

El detalle del Cross Currency Swap (CCS) al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Instrumentos derivados	Contraparte	Clasificación	30.06.2019				31.12.2018			
			Activos		Pasivos		Activos		Pasivos	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cross Currency Swaps (1)	BCI	Cobertura de flujo de caja	519.187	-	-	-	901.155	-	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	772.453	-	-	-	478.297	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	762.749	-	-	-	470.015	-	-
Cross Currency Swaps (3)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	11.802	-	-	-	153.394
Cross Currency Swaps (3)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	4.684	-	-	-	148.998
Sub Total			519.187	1.535.202	-	16.486	901.155	948.312	-	302.392
Activos/Pasivos Totales			2.054.389		16.486		1.849.467		302.392	
Total Neto (Activo-Pasivo)			2.037.903				1.547.075			

- (1) El 02 de octubre de 2014, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con BCI para redenominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie G), por un millón doscientas mil U.F, equivalente aproximadamente a M\$29.007.420 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de marzo del año 2016 y finalizando en septiembre de año 2019.
- (2) El 16 de mayo de 2017, Los Héroes CCAF firmó dos contratos de swap de moneda con Banco de Chile y BCI para redenominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie M), por un millón quinientas mil U.F, equivalente aproximadamente a M\$39.907.875 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de julio del año 2019 y finalizando en enero del año 2022.
- (3) El 07 de noviembre de 2018, Los Héroes CCAF firmó contratos de swap de moneda con Banco de Chile y BCI para redenominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono social corporativo en el mercado local (Serie Q), por un millón de U.F, equivalente aproximadamente a M\$27.450.670 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de febrero del año 2021 y finalizando en agosto del año 2024.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.5) Instrumentos derivados

Monto reconocido en "Otras Reservas" al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$
Saldo reconocidos en Otras Reservas	66.012	(494.040)
Movimiento		
Saldo al inicio	125.422	(24.481)
Aumento (disminución) otras reservas	(59.410)	(469.559)
Saldo al cierre	66.012	(494.040)
Efecto CCS		
	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$
Gastos por interés devengados en pesos	(1.916.169)	(1.583.466)
Ingresos por interés devengados en UF	1.096.744	941.470
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	(819.425)	(641.996)
Mark to Market (MtM) ajustado (2) (8.4)	2.037.903	2.512.896
Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)	(2.857.328)	(3.154.892)
Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie E y G en UF (partida cubierta)	5.549.803	6.731.849
Liquidación Capital Cross Currency Swap (Utilidad)/Pérdida	(2.626.463)	(4.070.997)
Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva)	66.012	(494.040)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.5) Instrumentos derivados (continuación)

A continuación, se detallan los vencimientos de las coberturas en pesos a pagar a BCI y Banco de Chile, el monto a recibir se calza con el monto a pagar por la partida cubierta (Bonos Series G, M y Q). Ver detalle de los flujos no descontados de los Bonos Series G, M y Q en nota 21 a.

Empresa	Tipo derivado	Institución	Partida Protegida	Inicio	Término	Período cubierto									
						2015 M\$	2016 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2024 M\$
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	02-10-2014	01-09-2019	1.622.046	8.772.522	8.367.011	7.961.500	7.555.988	-	-	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	-	-	667.277	1.334.554	4.660.210	7.652.226	7.207.377	3.436.869	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	-	-	664.386	1.328.772	4.654.429	7.647.892	7.204.968	3.436.387	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	-	-	754.152	754.152	4.138.351	3.949.814	3.761.276	3.572.737
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	-	-	755.470	755.470	4.139.587	3.950.719	3.761.852	3.572.984
						1.622.046	8.772.522	9.698.674	10.624.826	18.380.249	16.809.740	22.690.283	14.773.789	7.523.128	7.145.721

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.6) Activos financieros a valor razonable mantenidos hasta su vencimiento (continuación)

a) Boletas y documentos en garantía

Al 30 de junio de 2019 CCAF Los Héroes mantiene Boletas de Garantía en efectivo por un monto de M\$82.986 (M\$53.587 al 31 de diciembre de 2018), emitidas para resguardar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes. Las Boletas de Garantía serán rescatadas a su vencimiento.

Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes

	30.06.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cotización declarada y no pagada	41.141	-	41.141	39.735	-	39.735
Seguros	95.699	-	95.699	186.373	-	186.373
Gastos pagados por anticipado (1)	876.768	-	876.768	120.426	-	120.426
Póliza garantía contrato IPS	93.658	-	93.658	93.658	-	93.658
Total	1.107.266	-	1.107.266	440.192	-	440.192

- (1) Corresponden principalmente a gastos pagados anticipadamente relacionados a costos asociados a servicios de telecomunicaciones, conciertos que se realizarán como beneficio para los afiliados y arriendo de oficinas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 10 - Colocaciones de Crédito Social (Neto), no Corrientes

	30.06.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$ (*)	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$ (*)	Valor Neto M\$
Crédito social (1) Mutuos hipotecarios no endosables largo plazo (1)	207.750.825	(4.734.923)	203.015.902	210.495.296	(6.366.929)	204.128.367
	224.834	(7.593)	217.241	257.866	(14.636)	243.230
Total	207.975.659	(4.742.516)	203.233.143	210.753.162	(6.381.565)	204.371.597

(*) Ver nota 6.3(c) referida a deterioro de la cartera de crédito.

(1) El detalle de la cartera de crédito social no corriente por tipo de crédito es la siguiente:

30.06.2019

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo (1)	87.332.614	(4.087.225)	83.245.389
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	209.404	(7.516)	201.888
Sub-Total	87.542.018	(4.094.741)	83.447.277
Pensionados			
	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	120.418.211	(647.698)	119.770.513
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	15.430	(77)	15.353
Sub-Total	120.433.641	(647.775)	119.785.866
Total	207.975.659	(4.742.516)	203.233.143

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efecto del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales (porción largo plazo) por un monto ascendente a M\$395.224. El efecto en resultados al 30 de junio de 2019 ha sido M\$410.244.

31.12.2018

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo (1)(2)	94.445.259	(5.671.922)	88.773.337
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	242.034	(14.557)	227.477
Sub-Total	94.687.293	(5.686.479)	89.000.814
Pensionados			
	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo (2)	116.050.037	(695.007)	115.355.030
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	15.832	(79)	15.753
Sub-Total	116.065.869	(695.086)	115.370.783
Total	210.753.162	(6.381.565)	204.371.597

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efecto del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales (porción largo plazo) por un monto ascendente a M\$370.659. El efecto en resultados al 31 de diciembre de 2018 ha sido M\$884.414.

(2) Este monto incluye stock cartera de crédito social largo plazo incorporada en el proceso de fusión con CCAF Gabriela Mistral por M\$7.121.839 y una provisión de incobrabilidad de M\$(1.930.381).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes

	30.06.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por venta de propiedades (1)	308.818	-	308.818	345.411	-	345.411
Total	308.818	-	308.818	345.411	-	345.411

(1) Corresponde a la porción largo plazo por la venta de una propiedad ubicada en Almirante Barroso 06, Santiago.

Nota 12 - Otros Activos no Financieros no Corrientes

	30.06.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudor convenio Ley 17322 - 18206	4.984	-	4.984	4.984	-	4.984
Saldo aporte declarado	81.727	-	81.727	81.604	-	81.604
Póliza garantía Contrato IPS	218.535	-	218.535	265.364	-	265.364
Activos por recuperar cuenta de ahorro (1)	125.466	(125.466)	-	125.466	(125.466)	-
Menor aporte 0,6% (2)	968.716	(968.716)	-	968.716	(968.716)	-
Otros deudores	359.416	(359.416)	-	359.416	(359.416)	-
Total	1.758.844	(1.453.598)	305.246	1.805.550	(1.453.598)	351.952

(1) Corresponde a la diferencia entre el patrimonio del fondo administrado por AFV Intercajas S.A. y el sistema de cuentas de ahorro, registrada conforme a la autorización de SUSESO en Oficio N° 47.272 del 14 de julio de 2008. Este monto se encuentra 100% provisionado.

(2) Corresponde a menores aportes de cotizaciones previsionales que se deben cobrar a las empresas afiliadas, las cuales son descontadas de la cotización 0,6% correspondiente al fondo de subsidios por incapacidad laboral. Basados en la recuperabilidad de los flujos futuros de las cuentas por cobrar relacionadas con "menores aportes 0,6%" este monto está 100% provisionado.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 12 - Otros Activos no Financieros no Corrientes (continuación)

Los movimientos del deterioro por los otros activos no financieros corrientes es el siguiente:

Movimientos	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	1.453.598	1.472.140
Constitución de provisiones	-	6.677
Aplicación provisión	-	(25.219)
Movimientos, subtotal	-	(18.542)
Saldo final	<u>1.453.598</u>	<u>1.453.598</u>

Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes

	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Derecho Cross Currency Swap (1)	1.535.202	948.312
Garantía por fiel cumplimiento de contrato	135.972	-
Cheques y otros documentos en garantía	15.653	17.612
Deterioro (2)	(6.980)	(6.980)
Total	<u>1.679.847</u>	<u>958.944</u>

(1) Corresponde al valor razonable del Cross Currency Swap contratado por CCAF Los Héroes, con el objeto de cubrir la volatilidad de la inflación, ver detalle en nota 8.4 "Instrumentos derivados".

(2) Los movimientos del deterioro de los cheques y documentos en garantía es el siguiente:

30.06.2019

Movimientos	Cheques y otros Documentos en Garantía M\$	Garantía de Arriendo M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2019	6.980	-	6.980
Constitución provisión	-	-	-
Aplicación provisión	-	-	-
Subtotal movimientos	-	-	-
Saldo al 30.06.2019	<u>6.980</u>	<u>-</u>	<u>6.980</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes (continuación)

(2) Los movimientos del deterioro de los cheques y documentos en garantía es el siguientes: (continuación)

31.12.2018

Movimientos	Cheques y otros Documentos en Garantía M\$	Garantía de Arriendo M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2018	6.980	-	6.980
Constitución provisión	-	-	-
Aplicación provisión	-	-	-
Subtotal movimientos	-	-	-
Saldo al 31.12.2018	6.980	-	6.980

Nota 14 - Inventarios

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo descrito en nota 2 f, y su detalle es el siguiente:

Conceptos	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Material corporativo	14.508	41.329
Otros insumos	-	25
Total	<u>14.508</u>	<u>41.354</u>

Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existen inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto

a) Composición

La composición de los saldos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Concepto	30.06.2019			31.12.2018		
	PPE Bruto	Depreciación Acumulada (1)	PPE neto	PPE Bruto	Depreciación Acumulada	PPE Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	16.160.946	-	16.160.946	15.699.899	-	15.699.899
Edificios e instalaciones fijas	18.752.225	(2.828.488)	15.923.737	17.925.516	(2.432.302)	15.493.214
Equipamiento de tecnología de la información	3.410.401	(1.881.934)	1.528.467	4.349.615	(2.659.866)	1.689.749
Vehículo de motor	172.477	(136.587)	35.890	185.431	(141.991)	43.440
Otras propiedades, planta y equipos	3.415.166	(1.576.820)	1.838.346	3.421.078	(2.058.866)	1.362.212
Otros activos fijos (1)	879.396	(859.732)	19.664	857.839	(857.839)	-
Total	42.790.611	(7.283.561)	35.507.050	42.439.378	(8.150.864)	34.288.514

PPE = Propiedades, planta y equipos.

(1) Corresponde a la compra de nuevas oficinas que a la fecha se encuentran en proceso de inscripción en el Conservador de bienes raíces.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

b) Movimientos

Los movimientos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

30.06.2019

Movimientos	Terrenos	Edificios e Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Equipamiento de TI, Neto	Vehículo de Motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Otros Activos Fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2019	15.699.899	15.493.214	1.689.749	43.440	1.362.212	-	34.288.514
Adiciones (1)	178.335	550.870	119.531	-	1.196.550	24.405	2.069.691
Retiros (2)	-	(58.708)	(1.058.745)	(12.954)	(564.233)	(22.397)	(1.717.037)
Trasposos (3)	282.712	334.547	-	-	(638.229)	19.549	(1.421)
Depreciación	-	(455.844)	(256.790)	(7.549)	(52.521)	(17.937)	(790.641)
Incremento por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución) (2)	-	59.658	1.034.722	12.953	534.567	16.044	1.657.944
Saldo al 30.06.2019	16.160.946	15.923.737	1.528.467	35.890	1.838.346	19.664	35.507.050

- (1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por compra oficina n°141 y bodegas Antonio Varas por M\$681.253, Obras en Ejecución en sucursales M\$932.492, compras de sillas M\$221.656 y otras compras por M\$234.290.
- (2) Los retiros corresponden principalmente a bienes del activo fijo de la ex CCAF Gabriela Mistral cuyo valor bruto ascendía a M\$1.648.163 y su depreciación acumulada M\$(1.606.744) valor neto M\$41.419.
- (3) Los trasposos del ejercicio están compuestos por: trasposos a terrenos M\$282.712, desde edificios e instalaciones M\$(284.133), (porción depreciación realizada a marzo por \$(1.421)), trasposos a edificios e instalaciones M\$618.680 y bienes bajo valor M\$19.549, desde otras propiedades planta y equipos M\$(638.229).

31.12.2018

Movimientos	Terrenos	Edificios e Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Equipamiento de TI, Neto	Vehículo de Motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Otros Activos Fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2018	11.042.859	14.624.419	2.065.409	57.725	166.041	59.348	28.015.801
Adiciones (1)	7.408.230	5.488.737	1.226.415	11.995	1.765.949	12.625	15.913.951
Retiros (2)	(2.751.190)	(3.779.007)	(19.756)	(37.927)	(203.432)	(12.625)	(6.803.937)
Depreciación	-	(851.847)	(481.961)	(16.285)	(78.217)	(59.348)	(1.487.658)
Incremento por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución) (3)	-	10.912	(1.100.358)	27.932	(288.129)	-	(1.349.643)
Saldo al 31.12.2018	15.699.899	15.493.214	1.689.749	43.440	1.362.212	-	34.288.514

- (1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por altas adquiridas en la fusión con CCAF Gabriela Mistral por un total de M\$12.159.527, compras de oficinas Edificio Antonio Varas M\$2.199.056, Obras en Ejecución en sucursales M\$1.125.561 y otras compras por M\$429.807.
- (2) Este monto está formado por M\$(6.024.307) correspondiente a propiedades que se trasladaron al rubro disponible para la venta y M\$(779.630) referido a bienes dados de baja.
- (3) Este monto está compuesto por depreciación acumulada de los bienes adquiridos en fusión con CCAF Gabriela Mistral por M\$(1.859.167). Además, reversa de depreciación acumulada relacionada con bienes dados de baja por M\$509.524.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

b) Movimientos (continuación)

La valorización al costo y por el método de la reevaluación de las Propiedades, planta y equipo (PPE) revaluados es la siguiente:

Categoría	Valorización al Costo al	Valorización al Costo al	Valorización de Acuerdo al Método de Revaluación al	Valorización de Acuerdo al Método de Revaluación al
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios e instalaciones fijas, neto	8.206.330	8.147.447	15.871.431	15.493.215
Terrenos	10.485.689	9.889.125	16.160.946	15.699.898
Saldos	18.692.019	18.036.572	32.032.377	31.193.113

c) Activos en arrendamiento financiero

En el rubro Equipamiento de Tecnología de la Información se presentan los siguientes activos adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero:

	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Equipo bajo arrendamiento financiero	1.353.020	1.561.193
Total	1.353.020	1.561.193

Los pagos futuros comprometidos derivados de dicho arrendamiento financiero son los siguientes:

	30.06.2019		31.12.2018	
	Valor Futuro M\$	Valor Descontado M\$	Valor Futuro M\$	Valor Descontado M\$
Menor a un año	462.263	456.914	913.737	890.693
Entre 1 a 3 años	-	-	1.143	1.138
Total	462.263	456.914	914.880	891.831

Los contratos por arrendamiento financiero al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes;

- Contrato con la empresa IBM Chile S.A., corresponde al arrendamiento de impresoras multifuncionales láser, con un plazo fijo de 36 meses a partir de la firma del contrato el 26.11.2015.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 16- Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

c) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

- Contrato con la empresa PROCESAC S.A., corresponde al arrendamiento de un equipo computacional, con un plazo fijo de 48 meses, a partir de la firma del contrato el 01.01.2016.
- El contrato con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. está relacionado con la compra de servidores y tiene un plazo fijo de vigencia de treinta y seis meses contados desde la firma del acta de recepción de los bienes. CCAF Los Héroes puede comunicar su intención de término anticipado comunicando a través de carta formal con una antelación mínima de 90 días, el que contemplará las siguientes opciones:
 - 1) Desde el mes 1 al mes 23, debiendo pagar a título de indemnización convencional, la suma igual a la renta mensual, multiplicada por el número de meses que falte para cumplir el plazo de vigencia acordado.
 - 2) Desde el mes 24 al mes 36 debiendo pagar a título de indemnización convencional, de acuerdo a la siguiente tabla de salida:

Mes	Moneda	valor por término anticipado
24	UF+IVA	21.056
25	UF+IVA	19.359
26	UF+IVA	17.652
27	UF+IVA	15.934
28	UF+IVA	14.206
29	UF+IVA	12.467
30	UF+IVA	10.718
31	UF+IVA	8.959
32	UF+IVA	7.189
33	UF+IVA	5.408
34	UF+IVA	3.616
35	UF+IVA	1.813
36	UF+IVA	-

El contrato considera el servicio de mantención correctiva, el cual es entregado por las marcas de cada equipo, la cual será gestionada por Entel en nombre de CCAF Los Héroes. Estas mantenciones son de tipo on-site por un período de 60 meses, contados desde la fecha de instalación de los equipos.

El licenciamiento y soporte del software VMware es incluido por un período de 36 meses desde su instalación.

El contrato considera garantía por fallas de fabricación durante 36 meses. Queda fuera de esta, todos los daños producidos por:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 16- Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

c) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

- 3) Actos de terceros: Considera los daños producidos por terceras personas, ajenas al personal de ENTEL o empresas subcontratadas por este y que corresponden a daños tales como derramamiento de líquidos, pinturas, golpes, etc.
- 4) Cualquier otro siniestro, falla o daño no cubierto por la garantía del fabricante como intervenciones del equipo y/o manipulaciones de los mismos por personal no autorizado por ENTEL.

Todo daño o falla producida por los casos mencionados anteriormente deberán ser pagados en forma independiente por CCAF Los Héroes.

Respecto al riesgo de los bienes y seguros, se encuentran asegurados por ENTEL, durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

d) Propiedades disponibles para la venta

Con fecha 31 de diciembre se traspasaron 11 propiedades a disponibles para la venta las cuales correspondían al activo fijo transferido a CCAF Los Héroes producto de la fusión con CCAF Gabriela Mistral. El valor asociado a estas propiedades es M\$4.779.138 y una propiedad parque La Huayca cuyo valor libro es M\$603.089.

Lo anterior se adiciona a dos propiedades traspasadas el 30 de junio de 2018 por un valor libro de M\$186.870. El valor contable de estas propiedades no difiere significativamente de su valor de realización descontados los costos de venta.

Adicionalmente, se mantiene propiedad Parque Juan López por el cual la Administración mantiene un plan de venta activo. Al 31 de diciembre de 2018, se aplicó un deterioro de M\$115.317, ya que se estimó que el valor libro excedía su valor razonable quedando valorizado en M\$370.797 (M\$486.114 al 31 de diciembre de 2017).

Con fecha 12 de febrero de 2019, se materializó venta de una porción del predio ubicado en la comuna de Coihueco por un monto de M\$64.539.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

La composición de los activos intangibles al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Concepto	30.06.2019			31.12.2018		
	Intangibles Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Intangibles Neto M\$	Intangibles Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Intangibles Neto M\$
Licencias SAP	1.184.671	(493.316)	691.355	811.867	(811.867)	-
Otras licencias (1)	607.675	(473.801)	133.874	912.222	(835.659)	76.563
Activos Intangibles Sociedad						
Emisora de Tarjetas Los Héroes(2)	418.356	-	418.356	236.604	-	236.604
Total	2.210.702	(967.117)	1.243.585	1.960.693	(1.647.526)	313.167

(1) Corresponden principalmente a licencias de Microsoft Office.

(2) Corresponde a los costos desembolsados que se atribuyen directamente a inversiones en la Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A

Los movimientos de los activos intangibles se presentan depurados de las licencias 100% amortizadas M\$811.867 Licencias SAP y M\$837.357 Otras Licencias y sus movimientos para los períodos 2019 y 2018 son los siguientes:

Al 30.06.2019

Movimientos	Licencias SAP M\$	Otras Licencias M\$	Desarrollo de proyecto Tarjeta Prepago LH M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2019	-	76.563	236.604	313.167
Adiciones (*)	1.184.671	531.112	181.752	1.897.535
Amortización del período	(493.316)	(473.801)	-	(967.117)
Saldo al 30.06.2019	691.355	133.874	418.356	1.243.585

Al 31.12.2018

Movimientos	Licencias SAP M\$	Otras Licencias M\$	Desarrollo de proyecto Tarjeta Prepago LH M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2018	3.068	93.133	-	96.201
Adiciones (*)	799.595	861.830	236.604	1.898.029
Amortización del período	(802.663)	(878.400)	-	(1.681.063)
Saldo al 31.12.2018	-	76.563	236.604	313.167

(*) Corresponde principalmente al cobro de los derechos de uso de las licencias SAP y otras que se amortizan durante el período que dure la licencia.

Las licencias de software se amortizan en el período de vigencia según lo establecido en los contratos.

La amortización de cada período es reconocida en el estado de resultados integrales en el rubro "Depreciación y amortización".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 18 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

a) Información general

Al 30 de junio de 2019 se ha constituido una provisión por impuesto a la renta de primera categoría consolidada ascendente a M\$15.218, ya que se determinó una base imponible positiva ascendente a M\$60.873. Al 31 de diciembre de 2018 Los Héroes CCAF constituyó provisión por impuesto a la renta por M\$42.208 (ver nota n°25) ya que se determinó una base imponible positiva de M\$168.831 entre el 1 de enero y 31 de diciembre 2018.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las pérdidas tributarias acumuladas por las Corporaciones son las siguientes:

	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes	9.551.870	9.696.863
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes	394.464	385.235
Inversión y Asesorías Plaza Brasil S.A.	3.876	99.442
Los Héroes SPA	3.762	362
Sociedad Emisora de tarjetas Los Héroes	664.856	-

b) Impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos acumulados de las diferencias temporarias originaron activos/pasivos netos por impuestos diferidos ascendentes a M\$189.273 (pasivo), M\$2.582 (pasivo), respectivamente. Su detalle es el siguiente:

Conceptos	30.06.2019		31.12.2018	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión de vacaciones	22.854	-	2.137	-
Provisión de bonos de productividad	-	-	1.264	-
Provisión bienestar	-	-	1.846	-
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	-	-	18	-
Otras provisiones	2.367	-	174	-
Gastos anticipados	-	-	-	-
Obligación por leasing	378	-	897	-
Provisión desmantelamiento	-	-	835	-
Serv. de implementación y gastos activados software	-	697	-	1.767
Activo en leasing	-	5.593	-	1.586
Diferencia activo fijo financiero-tributario	-	9.547	-	6.400
Pérdida tributaria	179.511	-	-	-
Total	205.110	15.837	7.171	9.753
Activos netos por impuesto diferido	189.273	-	-	2.582

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 18 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos (continuación)

b) Impuestos diferidos (continuación)

El detalle de activos por impuestos diferidos no reconocidos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 por concepto de pérdidas tributarias es el siguiente:

	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes	2.387.968	2.424.216
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes	98.616	96.309
Inversión y Asesorías Plaza Brasil S.A. Los Héroes SPA	969	24.861
	941	91

c) Conciliación impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2019 y 2018 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuesto es la siguiente:

Conceptos	01.01.2019 30.06.2019		01.01.2018 30.06.2018	
	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	10.612.517	(2.653.129)	9.743.868	(2.435.967)
Diferencias permanentes				
Costos asociados a ingresos exentos	29.744.371	(7.436.093)	18.594.662	(4.648.666)
Costos proporcional asociado a ingresos exentos	28.164.712	(7.041.178)	37.959.433	(9.489.858)
Ingresos exentos	(68.937.105)	17.234.276	(66.389.931)	16.597.483
Otros incrementos (decrementos)	491.519	(122.879)	135.784	(33.946)
Base dif. temporales imponible tasa 27%	(732.529)	197.783		
Total ingreso (gasto) por impuesto		178.779		(10.954)
Desglose gasto corriente/diferido	-	-	-	-
Impuesto renta 35%	-	-	-	-
Total gasto por impuesto a la renta	-	(15.218)	-	(9.562)
Reverso provisión por devolución de impuesto	-	2.142	-	-
Total Ingreso (gasto) ingreso por impuesto diferido	-	191.855	-	(1.392)
Reconciliación de (Gasto) Ingreso	-	178.779	-	(10.954)
Reconciliación Tasa Efectiva	-	1,68%	-	0.11%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Nota 19 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas

- a) A 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018 los estados financieros consolidados de CCAF Los Héroes no registra cuentas por cobrar y pagar con empresas relacionadas.
- b) Transacciones con efecto en resultados

RUT	Entidad	País	Moneda o Unidad de Reajuste	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.06.2019		30.06.2018	
						Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
						M\$	M\$	M\$	M\$
81.463.000-5	Asimet A.G.	Chile	Pesos	ASIMET A.G. designa Director en CCAF	Cuota Social	876	(876)	854	(854)
96.615.140-4	Asimet Servicios S.A.	Chile	Pesos	ASIMET A.G. designa Director en CCAF	Contratación de servicios	22.284	(22.284)	21.321	(21.321)
Total							(23.160)		(22.175)

Con respecto al Contrato de Servicios con Asimet Servicios S.A., CCAF Los Héroes tiene suscrito, a precio de mercado, un contrato para la prestación de servicios vinculados a la promoción de la entidad y el establecimiento de contactos con los medios empresariales y empresas de dicha asociación, más otros servicios y prestaciones publicitarias en sus medios de comunicación, en las actividades y eventos que realice ASIMET A.G., por un monto actual de UF 1.576,88.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 19 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas (continuación)

- c) Dietas y estipendios del Directorio y remuneraciones del personal clave en la toma de decisiones

A continuación, se detalla las dietas de los directores y otros gastos del Directorio y remuneraciones devengadas del personal clave de la Administración:

Concepto	30.06.2019 M\$	30.06.2018 M\$
Dietas del Directorio	63.737	32.047
Comités y otros gastos del Directorio	150.199	95.016
Remuneraciones devengadas del personal clave	<u>1.430.517</u>	<u>1.438.448</u>
Total	<u>1.644.453</u>	<u>1.565.511</u>

- d) Las transacciones eliminadas en el estado de resultados en el proceso de consolidación con las subsidiarias se detallan a continuación:

Entidad	Relación	Descripción de la Transacción	30.06.2019 M\$	30.06.2018 M\$
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	Administración común	Cuotas sociales (1)	-	200.000
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	Administración común	Prestaciones y venta de servicios a los afiliados de CCAF Los Héroes	676.371	303.254
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	Administración común	Servicios contables y arriendo	21.195	20.679

- (1) CCAF Los Héroes paga durante el año cuotas sociales ordinarias y extraordinarias a la "Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes".

Nota 20 - Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

El Fondo Social de CCAF Los Héroes al 1 de enero de 2019 y 2018 varió por la incorporación de los excedentes del año 2018 y 2017, respectivamente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

- a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es la siguiente:

Conceptos	30.06.2019		31.12.2018	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Obligaciones con Instituciones privadas y públicas (a.1)	93.938.987	21.135.315	20.824.555	106.317.972
Obligación con el público bono corporativo (1) (2) (3)(4)(5)(6) (a.2)	34.587.069	116.813.340	30.293.257	83.899.675
Obligación neta Cross Currency Swap (flujo no descontado)	-	2.608.633	-	3.389.951
Obligaciones por efectos de comercio (a.3)	10.000.000	-	5.000.000	-
Obligaciones por leasing (a.4)	462.263	-	913.737	1.143
Interés por pagar boletas de garantía (a.5)	-	-	-	-
Total	138.988.319	140.557.288	57.031.549	193.608.741

- (1) El 11 de octubre de 2013 se colocó bono corporativo Serie E por UF1.000.000, tasa de colocación 3,8%.
(2) El 2 de octubre de 2014 se colocó bono corporativo Serie G por UF 1.200.000, tasa de colocación 2,95%.
(3) El 1 de julio de 2016 se colocó bono corporativo Serie L por M\$33.000.000, tasa de colocación anual 6,80%.
(4) El 16 de mayo de 2017 se colocó bono corporativo Serie M por UF 1.500.000, tasa de colocación anual 4,00%.
(5) El 7 de noviembre de 2018 se colocó bono social corporativo Serie Q por UF 1.000.000, tasa de colocación anual 2,5%.
(6) El 26 de junio de 2019 se colocó bono corporativo Serie T por M\$40.000.000, tasa de colocación anual 4,80%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es la siguiente: (continuación)

a.1) Obligaciones con instituciones privadas y públicas expuestas al riesgo de liquidez

30.06.2019

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento										Total			
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente							Nominal			
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	M\$	UF		
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF	
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,9000	4,9000	1.307.522	16.063.495	17.371.017	-	-	-	-	-	-	-	-	16.685.620	-	
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,9000	4,9000	265.722	3.264.476	3.530.198	-	-	-	-	-	-	-	-	3.390.909	-	
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,9000	4,9000	1.355.423	16.651.929	18.007.352	-	-	-	-	-	-	-	-	17.296.848	-	
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,9000	4,9000	1.461.454	17.954.589	19.416.043	-	-	-	-	-	-	-	-	18.649.957	-	
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,9000	4,9000	318.697	3.917.051	4.235.748	-	-	-	-	-	-	-	-	4.068.602	-	
Banco Santander Santiago	97.036.000-K	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,9000	4,9000	1.187.196	14.585.202	15.772.398	-	-	-	-	-	-	-	-	15.150.077	-	
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,9000	4,9000	961.900	11.817.379	12.779.279	-	-	-	-	-	-	-	-	12.275.055	-	
International Finance Corp.	-	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	509.862	1.163.306	1.673.168	7.427.190	7.040.481	6.667.644	-	-	-	-	-	21.135.315	19.035.685	-
Sobregiro bancario	-	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			1.153.784	-	1.153.784	-	-	-	-	-	-	-	-	1.153.784	-	
Total									8.521.560	85.417.427	93.938.987	7.427.190	7.040.481	6.667.644	-	-	-	-	-	21.135.315	107.706.537	-

31.12.2018

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento										Total			
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente							Nominal			
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	M\$	UF		
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF	
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	-	2.727.482	2.727.482	16.093.084	-	-	-	-	-	-	-	16.093.084	18.698.384	-
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	-	554.287	554.287	3.270.483	-	-	-	-	-	-	-	3.270.483	3.799.939	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	-	2.827.392	2.827.392	16.682.591	-	-	-	-	-	-	-	16.682.591	19.383.325	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	-	3.048.577	3.048.577	17.987.655	-	-	-	-	-	-	-	17.987.655	20.899.666	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	-	665.144	665.144	3.924.579	-	-	-	-	-	-	-	3.924.579	4.559.927	-
Banco Santander Santiago	97.036.000-K	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	-	2.476.476	2.476.476	14.612.062	-	-	-	-	-	-	-	14.612.062	16.977.600	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	-	2.006.518	2.006.518	11.839.148	-	-	-	-	-	-	-	11.839.148	13.755.780	-
International Finance Corp.	-	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	-	1.160.127	1.160.127	4.379.256	7.301.731	6.915.021	3.312.362	-	-	-	-	21.908.370	19.295.700	-
Penta AHM	96.778.070-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	FUA	5,2000	5,2000	4.508.725	-	4.508.725	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.961.582
Sobregiro bancario	-	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			849.827	-	849.827	-	-	-	-	-	-	-	-	849.827	-	
Total									5.358.552	15.466.003	20.824.555	88.788.858	7.301.731	6.915.021	3.312.362	-	-	-	-	106.317.972	118.220.148	2.961.582

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es la siguiente: (continuación)

a.2) Obligaciones por el público (bono corporativo) expuestas al riesgo de liquidez

30.06.2019

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento									Total Nominal
							Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
							Pago de Intereses	Pago Amortización	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente	
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Bono serie G	708	UF	2,95	3,00	Semestral	Semestral	4.237.491	-	4.237.491	-	-	-	-	-	-	4.185.495
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	12.287.481	12.287.481	11.551.772	-	-	-	-	11.551.772	21.999.999
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	7.804.720	7.666.571	15.471.291	14.918.695	14.366.098	-	-	-	29.284.793	41.854.950
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	346.643	346.643	693.286	4.181.198	7.539.119	7.365.798	7.192.477	3.531.243	29.809.835	27.903.300
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	-	1.897.520	1.897.520	1.897.520	11.778.925	11.304.545	10.830.165	10.355.785	46.166.940	40.000.000
Total							12.388.854	22.198.215	34.587.069	32.549.185	33.684.142	18.670.343	18.022.642	13.887.028	116.813.340	135.943.744

31.12.2018

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento									Total Nominal
							Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
							Pago de Intereses	Pago Amortización	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente	
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Bono serie G	708	UF	2,95	3,00	Semestral	Semestral	4.237.603	4.186.236	8.423.839	-	-	-	-	-	-	8.269.737
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	12.655.332	12.655.332	11.919.630	5.683.920	-	-	-	17.603.550	27.499.999
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	818.869	7.710.317	8.529.186	15.011.199	14.465.286	7.027.926	-	-	36.504.411	41.348.685
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	342.450	342.450	684.900	684.900	7.533.541	7.362.316	7.191.091	7.019.866	29.791.714	27.565.790
Total							5.398.922	24.894.335	30.293.257	27.615.729	27.682.747	14.390.242	7.191.091	7.019.866	83.899.675	104.684.211

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es la siguiente: (continuación)

a.3) Obligaciones por efectos de comercio expuestas al riesgo de liquidez

30.06.2019

Número de Inscripción e Identificación	Serie	Unidad de Reajuste	Valor nominal M\$	Vencimiento pagaré o línea de crédito	Tasa de Interés		Vencimiento								
					Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente M\$
							0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años	
		%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
ONHER-170719	80	Pesos	5.000.000	17-07-2019	Fija	3,60	5.000.000	-	5.000.000	-	-	-	-	-	-
ONHER-111219	80	Pesos	5.000.000	11-12-2019	Fija	3,00	-	5.000.000	5.000.000	-	-	-	-	-	-
Total							5.000.000	5.000.000	10.000.000	-	-	-	-	-	-

31.12.2018

Número de Inscripción e Identificación	Serie	Unidad de Reajuste	Valor nominal M\$	Vencimiento pagaré o línea de crédito	Tasa de Interés		Vencimiento								
					Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente M\$
							0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años	
		%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
ONHER-080119	80	Pesos	5.000.000	08-01-2019	Fija	3,72	-	5.000.000	5.000.000	-	-	-	-	-	-
Total							-	5.000.000	5.000.000	-	-	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es la siguiente: (continuación)

a.4) Obligaciones por leasing expuestas al riesgo de liquidez

30.06.2019

Acreedor	RUT Acreedor	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de Interés		Vencimiento							Total Nominal		
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
								0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años		5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$					
Entel S.A.	92580000-7	CCAF Los Héroes	70016330-K	UF	Mensual	Fija	5,60	227.221	227.221	454.442	-	-	-	-	-	-	447.111
Procesac S.A.	96559410-8	CCAF Los Héroes	70016330-K	USD	Mensual	Fija	5,45	3.352	4.469	7.821	-	-	-	-	-	-	7.681
Total								230.573	231.690	462.263	-	-	-	-	-	-	454.792

31.12.2018

Acreedor	RUT Acreedor	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de Interés		Vencimiento							Total Nominal		
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
								0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años		5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$					
Entel S.A.	92580000-7	CCAF Los Héroes	70016330-K	UF	Mensual	Fija	5,60	224.473	673.419	897.892	-	-	-	-	-	-	871.239
Procesac S.A.	96559410-8	CCAF Los Héroes	70016330-K	USD	Mensual	Fija	5,45	4.573	10.290	14.863	1.143	-	-	-	-	1.143	15.474
IBM Chile S.A.	92040000-0	CCAF Los Héroes	70016330-K	UF	Mensual	Fija	2,09	982	-	982	-	-	-	-	-	-	981
Total								230.028	683.709	913.737	1.143	-	-	-	-	1.143	887.694

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), es la siguiente: (continuación)

a.5) Interés por pagar boletas de garantía

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 CCAF Los Héroes no mantiene pasivos financieros por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

- b) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devengan intereses es el siguiente:

Conceptos	30.06.2019		31.12.2018	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Obligaciones con Instituciones privadas y públicas (b.1)	89.928.816	19.104.297	15.302.147	101.641.755
Obligaciones con el público (bono corporativo)(b.2)	30.572.793	107.819.547	27.427.507	77.760.443
Obligaciones Cross Currency Swap (ver nota 8.4)	-	16.486	-	302.392
Obligaciones por efectos de comercio (b.3)	9.924.127	-	4.995.937	-
Obligaciones por leasing (b.4)	456.914	-	890.693	1.138
Interés por pagar boletas de garantía (b.5)	-	-	-	-
Total	130.882.650	126.940.330	48.616.284	179.705.728

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

b) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devengan intereses es el siguiente: (continuación)

b.1) Saldos contables de las obligaciones con instituciones privadas y públicas que devengan interés

30.06.2019

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento										Total		
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente							Nominal		
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente		UF	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF			
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,9000	4,9000	1.174.146	15.716.418	16.890.564	-	-	-	-	-	-	-	16.685.620	-	
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,9000	4,9000	238.617	3.193.942	3.432.559	-	-	-	-	-	-	-	3.390.909	-	
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,9000	4,9000	1.217.161	16.292.138	17.509.299	-	-	-	-	-	-	-	17.296.848	-	
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,9000	4,9000	1.312.376	17.566.653	18.879.029	-	-	-	-	-	-	-	18.649.957	-	
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,9000	4,9000	286.171	3.832.410	4.118.581	-	-	-	-	-	-	-	4.066.602	-	
Banco Santander Santiago	97.036.000-K	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,9000	4,9000	1.066.094	14.270.067	15.336.161	-	-	-	-	-	-	-	15.150.077	-	
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,9000	4,9000	863.780	11.562.046	12.425.826	-	-	-	-	-	-	-	12.275.055	-	
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	183.013	-	183.013	6.363.475	6.363.475	6.377.347	-	-	-	-	19.104.297	19.035.685	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			1.153.784	-	1.153.784	-	-	-	-	-	-	-	1.153.784	-	
Total									7.495.142	82.433.674	89.928.816	6.363.475	6.363.475	6.377.347	-	-	-	-	19.104.297	107.706.537	-

31.12.2018

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento										Total		
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente							Nominal		
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente		UF	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF				
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,6000	4,6000	210.455	1.953.946	2.164.401	15.742.685	-	-	-	-	-	-	15.742.685	18.698.384	-
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,6000	4,6000	42.769	397.086	439.855	3.199.274	-	-	-	-	-	-	3.199.274	3.799.939	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,6000	4,6000	218.164	2.025.521	2.243.685	16.319.357	-	-	-	-	-	-	16.319.357	19.383.325	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,6000	4,6000	235.231	2.183.977	2.419.208	17.596.005	-	-	-	-	-	-	17.596.005	20.899.666	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,6000	4,6000	51.323	475.841	527.164	3.838.975	-	-	-	-	-	-	3.838.975	4.559.927	-
Banco Santander Santiago	97.036.000-K	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,6000	4,6000	191.087	1.774.127	1.965.214	14.293.910	-	-	-	-	-	-	14.293.910	16.977.600	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLPI80+ 1,4	4,6000	4,6000	154.825	1.437.453	1.592.278	11.581.371	-	-	-	-	-	-	11.581.371	13.755.780	-
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	183.201	-	183.201	3.147.337	6.363.475	6.363.475	3.195.891	-	-	-	19.070.178	19.295.700	-
Panta AHM	96.778.070-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	FUA	5,2000	5,2000	2.917.314	-	2.917.314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.961.582
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			849.827	-	849.827	-	-	-	-	-	-	-	849.827	-	
Total									5.054.196	10.247.951	15.302.147	85.718.914	6.363.475	6.363.475	3.195.891	-	-	-	101.641.755	118.220.148	2.961.582

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

b) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devengan intereses es el siguiente: (continuación)

b.2) Obligación bono corporativo

30.06.2019

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento									Total Nominal
							Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
							Pago de intereses	Pago Amortización	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente	
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Bono serie G	708	UF	2,95	3,00	Semestral	Semestral	4.219.663	-	4.219.663	-	-	-	-	-	-	4.185.495
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	11.122.619	11.122.619	10.680.911	-	-	-	-	10.680.911	21.999.999
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	7.786.301	6.975.825	14.762.126	13.951.650	13.895.399	-	-	-	27.847.049	41.854.950
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	252.279	-	252.279	3.487.913	6.975.825	6.975.825	3.414.901	-	27.830.289	27.903.300
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	-	216.106	216.106	-	10.000.000	10.000.000	10.000.000	11.461.298	41.461.298	40.000.000
Total							12.258.243	18.314.550	30.572.793	28.120.474	30.871.224	16.975.825	16.975.825	14.876.199	107.819.547	135.943.744

31.12.2018

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento									Total Nominal
							Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
							Pago de intereses	Pago Amortización	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente	
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Bono serie G	708	UF	2,95	3,00	Semestral	Semestral	4.203.358	4.130.049	8.333.407	-	-	-	-	-	-	8.269.737
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	11.153.273	11.153.273	11.000.002	4.897.529	-	-	-	15.897.531	27.499.999
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	800.672	6.891.448	7.692.120	13.782.895	13.782.895	6.814.028	-	-	34.379.818	41.348.685
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	248.707	-	248.707	-	6.891.448	6.891.448	6.891.448	6.808.750	27.483.094	27.565.790
Total							5.252.737	22.174.770	27.427.507	24.782.897	25.571.872	13.705.476	6.891.448	6.808.750	77.760.443	104.684.211

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

b) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devengan intereses es el siguiente: (continuación)

b.3) Obligaciones por efectos de comercio

30.06.2019

Número de Inscripción e Identificación	Serie	Unidad de Reajuste	Valor nominal M\$	Vencimiento pagaré o línea de crédito	Tasa de Interés		Vencimiento									
					Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente M\$	
							0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años		
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
ONHER-170719	80	Pesos	5.000.000	17-07-2019	Fija	3,60	4.991.652	-	4.991.652	-	-	-	-	-	-	-
ONHER-111219	80	Pesos	5.000.000	11-12-2019	Fija	3,00	-	4.932.475	4.932.475	-	-	-	-	-	-	-
Total							4.991.652	4.932.475	9.924.127	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2018

Número de Inscripción e Identificación	Serie	Unidad de Reajuste	Valor nominal M\$	Vencimiento pagaré o línea de crédito	Tasa de Interés		Vencimiento									
					Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente M\$	
							0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años		
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
ONHER-080119	80	Pesos	5.000.000	08-01-2019	Fija	3,72	4.995.937	-	4.995.937	-	-	-	-	-	-	-
Total							4.995.937	-	4.995.937	-	-	-	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

b) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devenguen intereses es el siguiente: (continuación)

b.4) Obligaciones por leasing

30.06.2019

Acreedor	RUT Acreedor	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de Interés		Vencimiento							Total Nominal		
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
								0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años		5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$					
Entel S.A.	92580000-7	CCAF Los Héroes	70016330-K	UF	Mensual	Fija	5,60	224.081	225.117	449.198	-	-	-	-	-	-	447.111
Procesac S.A.	96559410-8	CCAF Los Héroes	70016330-K	USD	Mensual	Fija	5,45	3.297	4.419	7.716	-	-	-	-	-	-	7.681
Total								227.378	229.536	456.914	-	-	-	-	-	-	454.792

31.12.2018

Acreedor	RUT Acreedor	Entidad Deudora	RUT Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de Interés		Vencimiento							Total Nominal		
						Tipo	Vigente	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
								0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años		5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$					
Entel S.A.	92580000-7	CCAF Los Héroes	70016330-K	UF	Mensual	Fija	5,60	217.334	657.971	875.305	-	-	-	-	-	-	871.239
Procesac S.A.	96559410-8	CCAF Los Héroes	70016330-K	USD	Mensual	Fija	5,45	4.392	10.014	14.406	1.138	-	-	-	-	1.138	15.474
IBM Chile S.A.	92040000-0	CCAF Los Héroes	70016330-K	UF	Mensual	Fija	2,09	982	-	982	-	-	-	-	-	-	981
Total								222.708	667.985	890.693	1.138	-	-	-	-	1.138	887.694

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

b) La composición de los saldos contables de pasivos financieros corrientes y no corrientes que devengan intereses es el siguiente: (continuación)

b.5) Interés por pagar boletas de garantía

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 CCAF Los Héroes no mantiene pasivos financieros por este concepto.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes

Conceptos		30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Beneficios por pagar	(a)	1.098.557	8.884.981
Obligaciones con terceros	(b)	40.630.016	31.304.274
Cuentas por pagar fondos nacionales		434.851	582.961
Retenciones	(c)	3.048.217	1.938.742
Otras cuentas por pagar	(d)	3.794.026	4.753.927
Mutuos hipotecarios no endosables por pagar		7.866	9.504
Mutuos hipotecarios endosables por pagar	(e)	2.600	2.688
Total		<u>49.016.133</u>	<u>47.477.077</u>

El detalle por fecha de vencimiento es el siguiente:

30.06.2019

Tramos vencimiento	Beneficios por pagar	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar Fondos Nacionales	Retenciones	Otras cuentas por pagar	Mutuos Hipotecarios por pagar	Mutuos Hipotecarios Endosables por pagar
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30	1.097.452	40.630.016	434.851	3.048.217	3.794.026	7.866	2.600
31-60	1.105	-	-	-	-	-	-
61-90	-	-	-	-	-	-	-
91-120	-	-	-	-	-	-	-
121-365	-	-	-	-	-	-	-
Más 365	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.098.557	40.630.016	434.851	3.048.217	3.794.026	7.866	2.600

31.12.2018

Tramos vencimiento	Beneficios por pagar	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar Fondos Nacionales	Retenciones	Otras cuentas por pagar	Mutuos Hipotecarios por pagar	Mutuos Hipotecarios Endosables por pagar
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30	8.882.220	31.304.274	582.961	1.938.742	4.753.927	9.504	2.688
31-60	2.761	-	-	-	-	-	-
61-90	-	-	-	-	-	-	-
91-120	-	-	-	-	-	-	-
121-365	-	-	-	-	-	-	-
Más 365	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.884.981	31.304.274	582.961	1.938.742	4.753.927	9.504	2.688

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes (continuación)

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

a) Beneficios por pagar

Detalle	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Crédito condición especial	1.105	2.761
Prestaciones complementarias (1)	834.697	8.696.526
Otros beneficios por pagar	262.755	185.694
Total	<u>1.098.557</u>	<u>8.884.981</u>

(1) La variación se explica por el aporte efectuado por Minera La Escondida Ltda. el 30 de diciembre de 2018 por M\$7.137.297 cuya finalidad es el pago de prestaciones del periodo 2019.

b) Obligaciones con terceros

Detalle	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Proveedores	5.689.372	4.535.524
Recaudación convenios por depositar (1)	3.523.188	3.264.732
Pago en exceso crédito social (2)	996.874	913.144
Convenio por pagar con Instituto de Previsión Social (3)	27.800.892	21.739.425
Acreedores por cheques caducados (4)	266.999	181.846
Cuentas por pagar crédito social	647.551	382.047
Acreedores varios	1.705.140	287.556
Total	<u>40.630.016</u>	<u>31.304.274</u>

(1) Son aquellos montos recaudados por convenios suscritos con diversas entidades tales como compañías de seguros y entidades previsionales, por concepto de recaudación de primas de seguros y descuentos previsionales.

(2) Los Pagos en exceso de crédito social se originan por:

- Los pagos que realizan las entidades pagadoras de pensión y empresas, de cuotas de crédito social ya cubiertas por el seguro de desgravamen de deudores fallecidos.
- Errores de las empresas en el pago de las nóminas emitidas para el cobro de cuotas de crédito social.
- Mayores descuentos al saldo insoluto de la deuda efectuados por las empresas en los finiquitos de sus trabajadores.

(3) Corresponde al saldo depositado por el Instituto de Previsión Social (IPS) para el Pago de Pensiones y Beneficios y que se paga a los beneficiarios del IPS.

(4) Cheques emitidos por obligaciones con terceros con antigüedad de hasta 1 año y que no fueron cobrados por los beneficiarios en el plazo legal establecido. (Ver porción no corriente en Nota N°26).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes (continuación)

c) Retenciones

Detalle	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Gastos notariales	69.147	67.214
Cotizaciones subsidios incapacidad laboral	1.358.718	838.685
Obligaciones previsionales	1.259.771	633.383
Impuestos por pagar	271.575	350.177
Otros descuentos personal	89.006	49.283
Total	<u>3.048.217</u>	<u>1.938.742</u>

d) Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos

Detalle	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (1)	3.794.026	4.753.927
Total	<u>3.794.026</u>	<u>4.753.927</u>

(1) Corresponde al devengo de gastos por servicios prestados según contratos los cuales no se han facturado a la fecha de cierre de los estados financieros. Los contratos están asociados a los servicios de vigilancia, mantención de los sistemas de información, aseo, transporte de valores, cajeros entre otros.

e) Mutuos hipotecarios endosables por pagar

e.1) Mutuos hipotecarios endosables por pagar inscritos

30.06.2019

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto \$	N°	Monto	N°	Monto \$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	2	2.600	-	-	2	2.600
Total (3) = (1) + (2)	2	2.600	-	-	2	2.600

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes (continuación)

e) Mutuos hipotecarios endosables por pagar (continuación)

e.1) Mutuos hipotecarios endosables por pagar inscritos (continuación)

31.12.2018

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto	N°	Monto	N°	Monto
		\$		\$		\$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	2	2.688	-	-	2	2.688
Total (3)= (1) + (2)	2	2.688	-	-	2	2.688

e.2) Mutuos hipotecarios endosables por pagar en proceso de inscripción

30.06.2019

	Sin Trámite de Inscripción en CBR		En proceso de Inscripción en CBR		Total	
	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$
	Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	-	-	-	-	-	-
Total (3) = (1) + (2)	-	-	-	-	-	-

31.12.2018

	Sin Trámite de Inscripción en CBR		En proceso de Inscripción en CBR		Total	
	N°	M\$	N°	M\$	N°	M\$
	Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	-	-	-	-	-	-
Total (3) = (1) + (2)	-	-	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 23 - Provisiones Corrientes y no Corrientes por Beneficios a los Empleados

Los principales ítems incluidos en este rubro son los siguientes:

Conceptos	30.06.2019		31.12.2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	1.941.271	-	2.147.212	-
Provisión comisiones, premios y concursos	123.800	-	166.000	-
Provisión incentivo del personal (1)	723.582	-	1.232.985	-
Otras provisiones del personal (2)	-	1.783.299	-	1.635.492
Total	2.788.653	1.783.299	3.546.197	1.635.492

- (1) Esta provisión corresponde a una bonificación anual al rol ejecutivo previa autorización del Directorio y por cumplimiento de objetivos anuales.
- (2) Corresponde a una estimación del monto de obligaciones laborales que se originan como consecuencia de la suscripción del nuevo contrato con el IPS suscrito el 01.05.2018 con vigencia hasta el 30.04.2022.

Los movimientos del ejercicio de la provisión del personal es la siguiente:

30.06.2019

	Provisión de Vacaciones	Provisión comisiones, premios y concursos	Provisión Incentivo del Personal	Otras Provisiones del Personal
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2019	2.147.212	166.000	1.232.985	1.635.492
Constitución de provisiones	282.865	20.000	697.095	248.414
Aplicación de provisiones	(488.806)	(62.200)	(1.206.498)	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-	(100.607)
Saldo al 30.06.2019	1.941.271	123.800	723.582	1.783.299

31.12.2018

	Provisión de Vacaciones	Provisión comisiones, premios y concursos	Provisión Incentivo del Personal	Otras Provisiones del Personal
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2018	1.930.459	112.000	1.272.295	1.737.215
Constitución de provisiones	839.171	1.080.200	1.353.173	485.687
Aplicación de provisiones	(622.418)	(1.026.200)	(1.392.483)	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-	(587.410)
Saldo al 31.12.2018	2.147.212	166.000	1.232.985	1.635.492

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 24 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes

El detalle de los otros pasivos no financieros corrientes es el siguiente:

Detalle	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Aportes devengados	41.330	39.828
Asignación familiar por compensar	(188)	(93)
Recaudación cuotas de crédito sociales (1)	1.148.424	820.343
Reservas de cabañas	69.072	59.182
Varios	9.448	19.932
Total	1.268.086	939.192

- (1) Corresponde a cuotas de créditos sociales pendientes de aplicar los cuales se generan porque las empresas depositan los últimos días del mes y estos pagos se aplican los primeros días del mes siguiente.

Nota 25 - Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes

Concepto	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Pagos provisionales mensuales	26.526	112.736
Crédito por capacitación	-	441.489
Provisión impuesto a la renta (ver Nota 18)	(15.218)	(91.532)
Subtotal Activo(Pasivo)	11.308	462.693

Nota 26 - Cuentas por Pagar, no Corrientes

Concepto	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Acreeedores cheques caducados (1)	616.999	584.021
Total	616.999	584.021

- (1) Cheques emitidos por obligaciones con terceros con antigüedad de más de 1 año y que no fueron cobrados por los beneficiarios en el plazo legal establecido.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 27 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes

Detalle	30.06.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Deudas declaradas D.L. 1.526 (1)	113.310	113.115
Deuda convenio Ley 17.322 (2)	8.572	8.572
Asignaciones familiares en convenio y DL1.526	(35.171)	(35.099)
Total	<u>86.711</u>	<u>86.588</u>

- (1) D.L. 1.526 es una reforma a la Ley 17.322, que permite hacer convenios de pago de cotizaciones.
- (2) Ley 17.322 sobre normas para la cobranza judicial de cotizaciones, aportes y multas de las instituciones de seguridad social.

Nota 28 - Otras Provisiones

Conceptos	30.06.2019		31.12.2018	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos (1)	169.638	-	169.638	-
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	-	875.957	-	814.697
Otras provisiones varias	-	-	-	-
Total	<u>169.638</u>	<u>875.957</u>	<u>169.638</u>	<u>814.697</u>

- (1) M\$60.931 corresponden a demandas laborales del año 2015, contra Los Héroes como responsable solidario/subsidiario, por ex trabajadores de la empresa Servicios Support, por no pago de indemnizaciones, sueldos y feriados.
M\$108.707 corresponden a pagos de indemnizaciones, sueldos y feriados de ex trabajadores de empresas dealers, por término anticipado de sus contratos.
- (2) Corresponde a una estimación por desmantelamiento de 87 locales arrendados, derivado del contrato con el Instituto de Previsión Social, suscrito el 02.05.2018 y cuya vigencia es hasta el 30.04.2022.

Los movimientos del período de las otras provisiones son los siguientes:

30.06.2019

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$	Otras Provisiones Varias M\$
Saldo al 01.01.2019	169.638	814.697	-
Constitución de provisiones	-	61.260	-
Aplicación de provisiones	-	-	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-
Saldo al 30.06.2019	<u>169.638</u>	<u>875.957</u>	<u>-</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 28 - Otras Provisiones (continuación)

Los movimientos del ejercicio de las otras provisiones son los siguientes: (continuación)

31.12.2018

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$	Otras Provisiones Varias M\$
Saldo al 01.01.2018	201.335	978.309	33.500
Constitución de provisiones	-	112.555	-
Aplicación de provisiones	(22.401)	-	-
Otro incremento (disminución)	(9.296)	(276.167)	(33.500)
Saldo al 31.12.2018	169.638	814.697	-

Nota 29 – Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento

Los Héroes CCAF, ha adoptado la Norma de Información Financiera (NIIF) 16 “Arrendamientos” optando por la medición de activo igual al pasivo por arrendamiento, y determinó la tasa de endeudamiento incremental de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo por derecho de uso.

Los Activos por derecho de uso corresponden principalmente a arriendo de inmuebles destinados a sucursales, los cuales fueron registrados a la fecha de aplicación al valor de los contratos considerando los flujos y duración de los mismos considerando la tasa incremental de endeudamiento y se amortizan a través del período de duración del contrato. Para efectos de la aplicación inicial se excluyeron aquellos contratos con menos de 12 meses de duración.

Al 30 de junio de 2019 el saldo por Activo por derecho de uso, corriente y no corriente es el siguiente:

Concepto	Total Corriente M\$	Total No corriente M\$	Total M\$
Contratos de arrendamiento de propiedades	4.605.890	9.033.486	13.639.376
Total	4.605.890	9.033.486	13.639.376

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 29 – Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento (continuación)

Los movimientos al 30 de junio de los Activos por Derecho de Uso, son los siguientes:

Concepto	Total M\$
Contratos de arrendamiento de propiedades :	
Saldo Inicial 01.01.2019	15.748.502
Reajuste UF	169.479
Amortización del período	(2.278.605)
Saldo final al 30.06.2019	13.639.376

Al 30 de junio de 2019, el Pasivo por arrendamiento, corriente y no corriente, es el siguiente;

Concepto	Total Corriente M\$	No Corriente 1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	Total No corriente M\$	Total M\$
Contratos de Inmuebles	4.549.371	9.019.401	183.069	9.202.470	13.751.841
Total	4.549.371	9.019.401	183.069	9.202.470	13.751.841

Nota 30 - Provisión por Riesgo de Crédito

La composición del deterioro de la cartera por tipo de crédito es la siguiente:

Tipo de Préstamo	Acumulado					
	01.01.2019 30.06.2019			01.01.2018 30.06.2018		
	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total (1) M\$	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	(3.430.040)	-	(3.430.040)	(6.116.854)	-	(6.116.854)
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	(16.888)	30.947	14.059	(10.939)	9.111	(1.828)
Mutuos hipotecarios no endosables	(35.578)	3.786	(31.792)	(994)	18.945	17.951
Total	(3.482.506)	34.733	(3.447.773)	(6.128.787)	28.056	(6.100.731)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 30 – Provisión por riesgo de crédito (continuación)

La composición del deterioro de la cartera por tipo de crédito es la siguiente: (continuación)

Tipo de Préstamo	Acumulado					
	01.04.2019 30.06.2019			01.04.2018 30.06.2018		
	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total (1) M\$	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	(3.390.888)	-	(3.390.888)	(3.071.822)	-	(3.071.822)
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	(5.149)	4.821	(328)	(3.270)	(2.932)	(6.202)
Mutuos hipotecarios no endosables	(4.854)	674	(4.180)	231	15.620	15.851
Total	(3.400.891)	5.495	(3.395.396)	(3.074.861)	12.688	(3.062.173)

Nota 31 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período

		01.01.2019 30.06.2019 M\$	01.01.2018 30.06.2018 M\$	01.04.2019 30.06.2019 M\$	01.04.2018 30.06.2018 M\$
Deterioro cuentas por cobrar de compañías de seguros	(1)	(34.415)	(17.817)	(15.174)	11.214
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(2)	(20.552)	(12.996)	(28.243)	(11.189)
Deterioro activo fijo	(3)	(13.416)	(115.317)	(13.416)	(115.317)
Total		(68.383)	(146.130)	(56.833)	(115.292)

- (1) Corresponde a reclamos en compañías de seguros, cuya provisión está basada en el modelo de comportamiento histórico de la cartera. (Ver Nota N°7(4)). Al 30 de junio de 2019 y 2018 se estimó un deterioro de M\$(213.565) y M\$(254.990), respectivamente. Además, reverso de provisiones por recuperaciones de incobrables por M\$179.150 y M\$237.173, respectivamente.
- (2) Corresponde al deterioro de deudores por ventas y deudores varios cuya recuperabilidad se estima poco probable, estas partidas tienen más de 180 días de antigüedad.
- (3) Al 30 de junio de 2018, CCAF Los Héroes efectuó un deterioro de M\$115.317 ya que se estimó que el valor libro del activo fijo disponible para la venta Parque Juan Lopez, excedía su valor razonable.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 32 - Ingresos Financieros

El detalle de las rentas de inversión al 30 de junio de 2019 y 2018, es el siguiente:

	01.01.2019 30.06.2019 M\$	01.01.2018 30.06.2018 M\$	01.04.2019 30.06.2019 M\$	01.04.2018 30.06.2018 M\$
Instrumentos de renta fija	700.955	461.277	339.614	192.047
Total	700.955	461.277	339.614	192.047

Nota 33 - Ingresos por Intereses y Reajustes

Corresponde a los ingresos por los intereses devengados por los créditos sociales a tasa efectiva.

Tipo de Préstamo	Acumulado					
	01.01.2019 30.06.2019			01.01.2018 30.06.2018		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	36.121.641	278	36.121.919	35.201.057	802	35.201.859
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	15.097	3.470	18.567	15.995	4.454	20.449
Mutuos hipotecarios endosables	49.390	20.767	70.157	51.773	24.256	76.029
Total	36.186.128	24.515	36.210.643	35.268.825	29.512	35.298.337

(*) Incluye M\$410.244 (M\$463.038 año 2018) de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$630.456 (M\$407.401 año 2018) por e intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESOS.

Tipo de Préstamo	Acumulado					
	01.04.2019 30.06.2019			01.04.2018 30.06.2018		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	18.155.821	380	18.156.201	17.477.360	339	17.477.699
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	7.618	4.852	12.470	8.052	(923)	7.129
Mutuos hipotecarios endosables	24.058	20.715	44.773	25.968	12.994	38.962
Total	18.187.497	25.947	18.213.444	17.511.380	12.410	17.523.790

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 34 - Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios al 30 de junio de 2019 y 2018 por segmento es la siguiente:

Institución	Servicio prestado	Ubicación Geográfica	Acumulado		
			Contribución social	01.01.2019	
				30.06.2019	
			Prestaciones sociales financieras	Total	
			M\$	M\$	M\$
IPS y AFPs	Servicio de Pago de Pensiones	Metropolitana y Regiones	17.716.693	-	17.716.693
Mineras y otras	Adm.Beneficios de Prestaciones Complementarias	Metropolitana y Regiones	229.097	-	229.097
Cias. de Seguros	Servicio de recaudación primas de seguros	Metropolitana y Regiones	-	2.809.901	2.809.901
Minera Escondida Ltda.	Administración Convenio Gimnasio	Regiones	630.110	-	630.110
Clientes Varios	Servicios Parques y Hosterias	Metropolitana y Regiones	367.853	-	367.853
Otras empresas	Servicio de recaudación , promoción y otros	Metropolitana y Regiones	91.209	90	91.299
Total			19.034.962	2.809.991	21.844.953

Institución	Servicio prestado	Ubicación Geográfica	Acumulado		
			Contribución social	01.01.2018	
				30.06.2018	
			Prestaciones sociales financieras	Total	
			M\$	M\$	M\$
IPS y AFPs	Servicio de Pago de Pensiones	Metropolitana y Regiones	18.011.779	-	18.011.779
Mineras y otras	Adm.Beneficios de Prestaciones Complementarias	Metropolitana y Regiones	204.832	-	204.832
Cias. de Seguros	Servicio de recaudación primas de seguros	Metropolitana y Regiones	-	2.497.259	2.497.259
Minera Escondida Ltda.	Administración Convenio Gimnasio	Regiones	202.073	-	202.073
Clientes Varios	Servicios Parques y Hosterias	Metropolitana y Regiones	262.292	-	262.292
Otras empresas	Servicio de recaudación , promoción y otros	Metropolitana y Regiones	96.764	-	96.764
Total			18.777.740	2.497.259	21.274.999

Institución	Servicio prestado	Ubicación Geográfica	Acumulado		
			Contribución social	01.04.2019	
				30.06.2019	
			Prestaciones sociales financieras	Total	
			M\$	M\$	M\$
IPS y AFPs	Servicio de pago de pensiones	Metropolitana y Regiones	8.871.948	-	8.871.948
Mineras y otras	Adm.Beneficios de Prestaciones Complementarias	Metropolitana y Regiones	94.606	-	94.606
Cias. de Seguros	Servicio de recaudación primas de seguros	Metropolitana y Regiones	-	1.512.143	1.512.143
Clientes Varios	Servicios Parques y Hosterias	Metropolitana y Regiones	386.758	-	386.758
Minera Escondida Ltda.	Administración Convenio Gimnasio	Regiones	153.355	-	153.355
Otras empresas	Servicio de recaudación , promoción y otros	Metropolitana y Regiones	30.985	90	31.075
Total			9.537.652	1.512.233	11.049.885

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 34 – Ingreso de Actividades Ordinarias, continuación

El detalle de los ingresos ordinarios al 30 de junio de 2019 y 2018 por segmento es la siguiente: (continuación)

Institución	Servicio prestado	Ubicación Geográfica	Contribución social	Acumulado	
				01.04.2018	30.06.2018
				Prestaciones sociales financieras	Total
			M\$	M\$	M\$
IPS y AFPs	Servicio de pago de pensiones	Metropolitana y Regiones	9.079.724	-	9.079.724
Mineras y otras	Adm. Beneficios de Prestaciones Complementarias	Metropolitana y Regiones	47.962	-	47.962
Cias. de Seguros	Servicio de recaudación primas de seguros	Metropolitana y Regiones	-	1.287.912	1.287.912
Minera Escondida Ltda.	Administración Convenio Gimnasio	Regiones	124.792	-	124.792
Cientes Varios	Servicios Parques y Hosterias	Metropolitana y Regiones	70.090	-	70.090
Otras empresas	Servicio de recaudación , promoción y otros	Metropolitana y Regiones	52.474	-	52.474
	Total		9.375.042	1.287.912	10.662.954

Los servicios descritos anteriormente son traspasados a los clientes en un momento determinado del tiempo y el canal de venta es la red de sucursales.

Nota 35 - Otros Ingresos

Por segmento

	01.01.2019			01.01.2018		
	Contribución Social y Otros	Prestaciones Sociales Financieras	Total	Contribución Social y Otros	Prestaciones Sociales Financieras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Corrision Administracion Fondos Nacionales	146.412	-	146.412	115.581	-	115.581
Cotización 1% pensionado	6.228.328	-	6.228.328	5.730.763	-	5.730.763
Intereses, reajustes ,multas y otros	59.436	3.041.766	3.101.202	56.108	2.366.849	2.422.957
Otros Ingresos	10.008	-	10.008	21.421	-	21.421
Total	6.444.184	3.041.766	9.485.950	5.923.873	2.366.849	8.290.722

(1) Corresponde a recuperaciones de crédito social castigados M\$3.041.766 año 2019 y M\$2.366.849 año 2018.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 35 – Otros Ingresos, continuación

Por segmento (continuación)

	01.04.2019			01.04.2018		
	30.06.2019			30.06.2018		
	Contribución Social y Otros M\$	Prestaciones Sociales Financieras M\$	Total M\$	Contribución Social y Otros M\$	Prestaciones Sociales Financieras M\$	Total M\$
Comision Administracion Fondos Nacionales	72.343	-	72.343	63.475	-	63.475
Cotización 1% pensionado	3.131.549	-	3.131.549	2.877.223	-	2.877.223
Intereses, reajustes ,multas y otros	33.135	1.614.922	1.648.057	33.555	1.194.963	1.228.518
Otros Ingresos	1.470	-	1.470	15.432	-	15.432
Total	3.238.497	1.614.922	4.853.419	2.989.685	1.194.963	4.184.648

Nota 36 - Gastos por Beneficios a los Empleados

La composición de los gastos al personal es la siguiente:

	01.01.2019 30.06.2019 M\$	01.01.2018 30.06.2018 M\$	01.04.2019 30.06.2019 M\$	01.04.2018 30.06.2018 M\$
Sueldos (1)	(11.643.368)	(10.594.600)	(6.153.734)	(5.521.655)
Beneficios (2)	(3.904.844)	(3.419.703)	(1.943.622)	(1.972.641)
Leyes sociales	(556.956)	(535.041)	(273.656)	(232.277)
Gratificación	(1.819.611)	(1.709.515)	(907.043)	(838.484)
Indemnización (3)	(980.516)	(411.565)	(719.160)	6.739
Total	(18.905.295)	(16.670.424)	(9.997.215)	(8.558.318)

- (1) La variación se explica principalmente por aumento en sueldos base por M\$1.042.391, vacaciones M\$27.809 y sobretiempo M\$13.091 y por la disminución en comisión por afiliaciones de M\$38.530.
- (2) Variación respecto al año anterior se explica principalmente por mayores pagos en beneficios por M\$595.430, entre los que destacan premios y concursos, bono vacaciones, celebración de fechas, entre otros. Compensado por una disminución de M\$122.325 en gastos por contratación de personal y bono término de negociación colectiva.
- (3) La variación se explica porque en mayo 2018 se efectuó una reversa por M\$509.050 dado a las condiciones acordadas en nuevo contrato con el IPS.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza

El detalle de los otros gastos por naturaleza es el siguiente:

	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	M\$		M\$	
Prestaciones adicionales (1)	(2.979.701)	(2.320.238)	(1.625.460)	(1.188.887)
Servicios generales (2)	(9.291.852)	(11.289.680)	(4.674.394)	(5.640.984)
Gastos generales en promoción	(613.539)	(609.386)	(315.431)	(313.177)
Gastos generales tecnología e informática (3)	(3.807.878)	(4.518.230)	(1.907.617)	(2.109.355)
Mantenimiento y reparación (4)	(762.371)	(651.073)	(412.306)	(379.543)
Servicio externo	(2.579.936)	(2.554.938)	(1.280.409)	(1.231.454)
Movilización, alojamiento y viáticos	(311.939)	(384.009)	(178.569)	(247.465)
Consumos básicos (5)	(1.335.711)	(1.093.449)	(640.214)	(526.507)
Asesorías	(292.946)	(270.956)	(155.706)	(154.217)
Convenios por recaudar (6)	(280.160)	(140.537)	(169.447)	(70.110)
Gastos de cobranza	(441.609)	(418.108)	(212.641)	(209.632)
Gastos del Directorio y comité de Directorio (7)	(213.936)	(127.063)	(113.395)	(69.685)
Gastos producción eventos (parques)	(131.183)	(38.308)	(118.119)	(19.790)
Gastos por administración de convenios (parques) (8)	(352.604)	(176.819)	(223.816)	(111.078)
Otros	(272.282)	(245.658)	(172.571)	(156.553)
Total	(23.667.647)	(24.838.452)	(12.200.095)	(12.428.437)

(1) Corresponde a los siguientes beneficios sociales y de bienestar otorgados a los afiliados:

	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	M\$		M\$	
Bono natalidad	(90.002)	(66.840)	(46.953)	(34.505)
Bono nupcialidad	(133.706)	(104.078)	(69.076)	(52.305)
Bono fallecimiento	(30.710)	(21.920)	(17.090)	(10.070)
Asignación de estudios	(157.241)	(133.138)	(99.497)	(82.468)
Prestaciones de salud e Institucionales (a)	(2.495.509)	(1.937.657)	(1.362.032)	(989.128)
Otras prestaciones	(72.533)	(56.605)	(30.812)	(20.411)
Total	(2.979.701)	(2.320.238)	(1.625.460)	(1.188.887)

(a) Incluye prestaciones de salud y eventos a trabajadores y pensionados afiliados a Los Héroes CCAF.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza (continuación)

El detalle de los otros gastos por naturaleza es el siguiente: (continuación)

- (2) La variación se explica principalmente por la entrada en vigencia de la NIIF 16 "Arrendamientos" la cual cambio el tratamiento contable de los arrendamientos. El efecto de la aplicación de esta nueva norma implicó una disminución en este rubro de M\$2.154.042 (ver nota N°29), lo anterior se ve compensado por un aumento en el servicio de Transporte de Remesas por M\$187.960.
- (3) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución en el costo de los servicios de Comunicaciones de datos M\$ 695.441, Mantenimiento de sistemas M\$106.126 y gasto por Desarrollo de Proyectos M\$ 53.480. Lo anterior se ve compensado por un aumento en el gasto por Licencias de Software M\$ 43.064 y Arriendo de Equipos Tecnológicos M\$ 106.120.
- (4) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento de gasto en el rubro de Mantenimiento de Edificios, por la implementación del proyecto Gerenciamiento de cajas y baños y reparación de cabañas M\$ 108.601.
- (5) La variación de este rubro se explica principalmente por el aumento del gasto en los servicios de Arriendo de Línea 800, por la realización de campañas M\$ 165.269. Además, existe un aumento en los consumos de agua, electricidad y comunicaciones telefónicas celulares asociado a sucursales CCAF Gabriela Mistral M\$ 74.197.
- (6) La variación de este rubro se explica por el aumento del gasto debido a una mayor cantidad de transacciones correspondientes a declaración y pago de cotizaciones previsionales asociadas a CCAF Gabriela Mistral M\$ 139.623.
- (7) la variación del rubro se explica por el aumento del gasto en dietas y comités del Directorio de Sociedad Emisora de Tarjetas de Prepago Los Héroes S.A.M\$ 86.873.
- (8) El aumento de este rubro se explica por nuevos convenios suscritos y nuevo servicio de administración y control de licencias médicas para las empresas Mineras M\$ 175.785.

Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

01.01.2019 - 30.06.2019

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	(3.132.933)	-	(3.132.933)
Obligaciones con el público (bonos)	(2.471.978)	(13.206)	(2.485.184)
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	(979.039)	13.206	(965.833)
Otros	(390.766)	-	(390.766)
Total	(6.974.716)	-	(6.974.716)

01.01.2018 - 30.06.2018

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	(2.316.244)	-	(2.316.244)
Obligaciones con el público (bonos)	(2.542.015)	(5.632)	(2.547.647)
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	(734.996)	5.632	(729.364)
Otros	(64.132)	-	(64.132)
Total	(5.657.387)	-	(5.657.387)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes (continuación)

La composición de este rubro es la siguiente: (continuación)

01.04.2019 - 30.06.2019

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	(1.484.409)	-	(1.484.409)
Obligaciones con el público (bonos)	(1.263.531)	(13.089)	(1.276.620)
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	(477.184)	13.089	(464.095)
Otros	(298.236)	-	(298.236)
Total	(3.523.360)	-	(3.523.360)

01.04.2018 - 30.06.2018

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	(1.133.898)	-	(1.133.898)
Obligaciones con el público (bonos)	(1.230.426)	(9.059)	(1.239.485)
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	(355.862)	9.059	(346.803)
Otros	(25.376)	-	(25.376)
Total	(2.745.562)	-	(2.745.562)

Nota 39 - Resultados por Unidades de Reajuste

La composición de este rubro es la siguiente:

	Índice Reajustabilidad	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
		30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
		Utilidad/ (Pérdida)	Utilidad/ (Pérdida)	Utilidad/ (Pérdida)	Utilidad/ (Pérdida)
		M\$	M\$	M\$	M\$
Otros activos	UF	18.533	8.617	10.071	4.603
Obligaciones con Bancos	UF	(401)	(16.891)	(1.149)	(8.416)
Otros pasivos	UF	(24.368)	(5.635)	(6.880)	(5.631)
Total		(6.236)	(13.909)	2.042	(9.444)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 40 - Otras Ganancias (Pérdida)

La composición de este rubro es la siguiente:

	01.01.2019	01.01.2018	01.04.2019	01.04.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad(pérdida) en venta de activo fijo	(25.257)	(4.656)	(38.699)	(8.392)
Arriendos de oficinas y estacionamiento	30.963	25.300	11.902	12.699
Pérdida seguros no cubierta cuotas morosas	(15.410)	(12.599)	(8.816)	(8.431)
Otros (1)	(21.585)	(89.162)	(10.804)	51.180
Total	(31.289)	(81.117)	(46.417)	47.056

(1) Este monto está compuesto por M\$(27.549) por concepto de pérdidas operacionales (M\$166.258 año 2018), M\$(58.580) por conceptos varios (M\$13.570 año 2018) e ingresos varios por M\$64.544 (M\$90.666 año 2018)

Nota 41 - Información Financiera por Segmento

CCAF Los Héroes revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en IFRS 8, "Segmentos operativos" que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos, servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el Directorio para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. La entidad presenta información por segmentos que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 41 - Información Financiera por Segmento (continuación)

CCAF Los Héroes gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por los segmentos “Contribución Social” que corresponde a la forma en que la entidad entrega el dividendo social a sus afiliados y comunidad, y, el segmento “Prestaciones Sociales Financieras”.

CCAF Los Héroes es una entidad sin fines de lucro y reinvierte los excedentes obtenidos del segmento de “Prestaciones Sociales Financieras” en beneficios a sus afiliados y la comunidad.

El segmento Contribución Social y Otros incluye el servicio de atención y pago de pensiones IPS, cuyo contrato se amplió hasta el 30 de abril de 2022.

	30.06.2019		Total
	Contribución Social y Otros	Prestaciones Sociales Financieras	
	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	-	36.210.643	36.210.643
Ingresos de actividades ordinarias	19.034.962	2.809.991	21.844.953
Otros ingresos	6.444.184	3.041.766	9.485.950
Gastos por intereses y reajustes	(457.940)	(6.516.776)	(6.974.716)
Gastos por beneficio a los empleados	(8.942.172)	(9.963.123)	(18.905.295)
Deterioro por riesgo de crédito	-	(3.447.773)	(3.447.773)
Gastos por depreciación y amortización	(2.599.148)	(1.437.215)	(4.036.363)
Materias primas y consumibles utilizados	(365.533)	(109.006)	(474.539)
Otros gastos por naturaleza	(18.040.499)	(5.627.148)	(23.667.647)
(Pérdida por deterioro de valor) reconocidas en el resultado de período	(33.968)	(34.415)	(68.383)
Otras ganancias (pérdida)	(38.084)	6.795	(31.289)
Ingresos financieros	-	700.955	700.955
Costos financieros	(887)	(16.856)	(17.743)
Participaciones en ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos	-	-	-
Resultados por unidad de reajuste	(7.090)	854	(6.236)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(5.006.175)	15.618.692	10.612.517
Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias	(19.004)	197.783	178.779
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones continuadas	(5.025.179)	15.816.475	10.791.296
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones discontinuadas	-	-	-
Ganancia (pérdida)	(5.025.179)	15.816.475	10.791.296

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 41 - Información Financiera por Segmento (continuación)

	30.06.2018		
	Contribución Social y Otros	Prestaciones Sociales Financieras	Total
	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	-	35.298.337	35.298.337
Ingresos de actividades ordinarias	18.777.740	2.497.259	21.274.999
Otros ingresos	5.923.872	2.366.850	8.290.722
Materias primas y consumibles utilizados	(328.957)	(109.963)	(438.920)
Gastos por intereses y reajustes	(235.251)	(5.422.136)	(5.657.387)
Gastos por beneficio a los empleados	(8.050.712)	(8.619.712)	(16.670.424)
Deterioro por riesgo de crédito	-	(6.100.731)	(6.100.731)
Gastos por depreciación y amortización	(880.790)	(713.566)	(1.594.356)
Otros gastos por naturaleza	(18.879.128)	(5.959.324)	(24.838.452)
(Pérdida por deterioro de valor) reconocidas en el resultado de período	(82.186)	(63.944)	(146.130)
Otras ganancias (pérdida)	(15.631)	(65.486)	(81.117)
Ingresos financieros	-	461.277	461.277
Costos financieros	(2.002)	(38.039)	(40.041)
Resultados por unidad de reajuste	2.982	(16.891)	(13.909)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(3.770.063)	13.513.931	9.743.868
Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias	(10.954)	-	(10.954)
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones continuadas	(3.781.017)	13.513.931	9.732.914
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones discontinuadas	-	-	-
Ganancia (pérdida)	(3.781.017)	13.513.931	9.732.914

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 41 - Información Financiera por Segmento (continuación)

El detalle de activos y pasivos por segmento es el siguiente:

	30.06.2019			31.12.2018		
	Contribución	Prestaciones	Total	Contribución	Prestaciones	Total
	Social	Sociales		Social	Sociales	
	y Otros	Financieras	M\$	y Otros	Financieras	M\$
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total activos, corriente	34.668.582	238.019.853	272.688.435	39.433.305	188.672.486	228.105.791
Total activos, no corriente	32.113.884	219.386.564	251.500.448	24.071.895	216.557.690	240.629.585
Total Activos	66.782.466	457.406.417	524.188.883	63.505.200	405.230.176	468.735.376

	30.06.2019			31.12.2018		
	Contribución	Prestaciones	Total	Contribución	Prestaciones	Total
	Social	Sociales		Social	Sociales	
	y otros	Financieras	M\$	y Otros	Financieras	M\$
Patrimonio neto y pasivo	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total pasivos, corrientes	53.530.188	135.144.343	188.674.531	48.001.339	52.747.049	100.748.388
Total pasivos, no corrientes	144.454.750	(4.948.984)	139.505.766	140.681.175	42.147.933	182.829.108
Total pasivos	197.984.938	130.195.359	328.180.297	188.682.514	94.894.982	283.577.496
Patrimonio, neto	(131.202.472)	327.211.058	196.008.586	(125.177.314)	310.335.194	185.157.880
Total Patrimonio neto y pasivos	66.782.466	457.406.417	524.188.883	63.505.200	405.230.176	468.735.376

No existen diferencias en los criterios utilizados, respecto del período anterior, en relación a la medición y valorización de los resultados de los segmentos y la valorización de los activos y pasivos de los mismos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo

a) Cobros procedentes de la venta de bienes y prestaciones de servicio

Los flujos de efectivo generados en el período por estos conceptos se presentan en el siguiente cuadro:

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$
Remuneración por recaudación, ingresos por venta servicios a terceros y otros	24.090.748	19.005.022
Recaudación por prestaciones complementarias	27.214.380	17.944.635
Total	51.305.128	36.949.657

b) Otros cobros por actividades de la operación

	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$
Recaudación crédito social (capital + intereses)	99.322.700	94.520.859
Recaudación fondos nacionales	46.716.862	26.260.298
Ingresos pago de pensiones IPS	1.165.833.217	1.187.324.097
Ingresos portal de pagos	179.991.803	148.742.647
Recaudación 1% pensionados y otros	12.168.620	10.050.988
Total	1.504.033.202	1.466.898.889

c) Otros pagos por actividades de operación

Concepto	30.06.2019	30.06.2018
	M\$	M\$
Colocaciones de crédito social	(63.871.471)	(61.662.067)
Pagos de prestaciones complementarias	(35.040.832)	(17.060.973)
Pagos de prestaciones adicionales	(3.520.159)	(2.358.702)
Egresos por Fondos Nacionales	(43.576.623)	(30.195.666)
Pago de pensiones IPS	(1.159.742.139)	(1.187.778.375)
Pago portal de pagos	(179.642.396)	(148.499.986)
Pago de impuestos y otros similares	(6.893.627)	(5.834.764)
Totales	(1.492.287.247)	(1.453.390.533)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

d) Otras entradas (salidas) de efectivo

Concepto	30.06.2019 M\$	30.06.2018 M\$
Pago del 2% créditos con premio y otros	(191.803)	(58.810)
Total	<u>(191.803)</u>	<u>(58.810)</u>

Nota 43 - Contingencias y Restricciones

1) Garantías directas

a) Boletas de garantías

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Los Héroes CCAF no mantiene boletas de garantía ni Pólizas de Seguros.

b) Hipotecas

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, CCAF Los Héroes no mantiene hipotecas a favor de instituciones financieras.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

2) Juicios y demandas

a) Juicios

Al 30 de junio de 2019 no existen juicios que afecten a CCAF Los Héroes.

b) Demandas

Causa civil

Con fecha 09.12.2014, CCAF Los Héroes fue notificada de la demanda colectiva interpuesta por la Organización de Consumidores y Usuarios de Chile Odecu, causa que se tramita ante el 26° Juzgado Civil de Santiago, cuantía indeterminada. Con fecha 13.06.2016 se dicta sentencia que rechazó la demanda en todas sus partes; demandante apeló. Causa pendiente ante la I. Corte de Apelaciones. Demandante se desistió de apelación y las partes suscribieron el 06.06.2018 un contrato de transacción para poner término al juicio; Los Héroes otorgará un beneficio a un grupo de deudores, cuyo costo estimado no es material.

3) Otras restricciones

3.1) Bono corporativo

A continuación, detallamos los principales resguardos financieros de índices asociados a las emisiones de bonos vigentes:

a) Razón de endeudamiento neto

Mantener durante el período de vigencia de los Bonos y hasta la fecha de su vencimiento sobre la base de los Estados Financieros un nivel de endeudamiento neto igual o inferior a 3,5 veces, definido como la razón entre “Total Pasivos Netos” y “Total Patrimonio”.

Para estos efectos, se entenderá por “Total Pasivos Netos” la diferencia entre i) los pasivos señalados en la partida que en los Estados Financieros se denomina “Total Pasivos” y ii) la partida que en los Estados Financieros se denomina “Efectivo y equivalente al efectivo”. Por su parte, para estos efectos se entenderá por “Total Patrimonio”, el total del patrimonio señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina “Total Patrimonio”.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.1) Bono corporativo (continuación)

b) Patrimonio consolidado

Mantener un "Patrimonio" no inferior a cien mil millones de pesos durante el período de vigencia de los bonos y hasta la fecha de su vencimiento. Para estos efectos, se entenderá por "Patrimonio", el patrimonio total señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina "Total Patrimonio".

N°	Nombre	Límite	Junio 2019
a)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	0,99 veces
b)	Patrimonio total	MM\$100.000 mínimo	MM\$ 196.009

Se deja constancia que el emisor se encuentra en cumplimiento de las restricciones indicadas en las letras a) y b) precedentes.

Adicionalmente hay otras obligaciones y limitaciones relacionadas con la disposición de los Estados Financieros trimestrales y anuales, transacciones con partes relacionadas, constitución de garantías, informe de los clasificadores de riesgos que se encuentran detalladas en el contrato y escrituras complementarias de las líneas de bonos.

3.2) Acuerdo con la Banca

El 20 de marzo de 2018 se suscribió Contrato Sindicado de Refinanciamiento y de Reprogramación de Créditos mediante escritura pública con los siguientes bancos acreedores: Banco de Chile, Banco Itaú-Corpbanca, Scotiabank Chile, Banco Santander-Chile, Banco del Estado de Chile, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria y Banco de Crédito e Inversiones, nombrándose como Banco Agente el Banco de Chile.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.2) Acuerdo con la Banca (continuación)

En dicho acuerdo se incorporan las siguientes Obligaciones de carácter financiero:

a) Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta

Mantener una “Cartera Neta”, medida sobre “Deuda Financiera Neta” mayor o igual a uno coma cuatro. Para estos efectos, se entenderá “Cartera Neta” como el resultado de la suma de “Colocaciones de Crédito Social” corrientes y no corrientes (netas de provisiones) y “Deudores Previsionales” (netos de provisiones), menos “Colocaciones de Crédito Social de Activos Securitizados” (cartera securitizada). La “Deuda Financiera Neta” corresponderá a la suma de “Otros Pasivos Financieros” corrientes y no corrientes, excluyendo los arrendamientos operativos que se consideren deuda financiera producto de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera número dieciséis de la International Accounting Standard Board; menos “Obligaciones con Público por Bono Securitizado” y “Efectivo y Equivalente al Efectivo” neto del pasivo “Convenio por pagar con el Instituto de Previsión Social” (IPS).

b) Patrimonio

Mantener un “Patrimonio” no inferior a cien mil millones de pesos durante el período de vigencia del Contrato. Para estos efectos, se entenderá por “Patrimonio”, el patrimonio total señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina “Total Patrimonio”.

c) Razón de endeudamiento neto

Mantener un nivel de endeudamiento neto igual o inferior a 3,5 veces, definido como la razón entre “Total Pasivos Netos” y “Total Patrimonio”. Para estos efectos, se entenderá por “Total Pasivos Netos” la diferencia entre i) los pasivos señalados en la partida que en los Estados Financieros se denomina “Total Pasivos” y ii) la partida que en los Estados Financieros se denomina “Efectivo y equivalente al efectivo”. Por su parte, para estos efectos se entenderá por “Total Patrimonio”, el total del patrimonio señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina “Total Patrimonio”.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.2) Acuerdo con la Banca (continuación)

d) Mora de cartera

Mantener una "Mora de Cartera" promedio no superior a seis coma cinco por ciento del total de la Cartera, calculada para cada periodo móvil de doce meses calendario, esto es, el promedio de los últimos doce meses calendario. Para estos efectos, se entenderá por "Mora de Cartera", la razón entre el saldo insoluto de cartera de trabajadores y pensionados de CCAF Los Héroes con mora entre noventa y uno y trescientos sesenta días; y total de saldo insoluto de la Cartera de trabajadores y pensionados.

A continuación, se presenta un cuadro con los límites y cumplimiento de las obligaciones anteriormente descritas:

	Obligación	Límite	Junio 2019
a)	Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta	1,4 veces mínimo	2,08 veces
b)	Patrimonio	MM\$ 100.000 mínimo	MM\$ 196.009
c)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	0,99 veces
d)	Mora de Cartera	6,5% máximo	5,24%

Por lo tanto, al 30 de junio de 2019, no ha ocurrido ni existe incumplimiento de las obligaciones financieras que describe dicho contrato. Además, Los Héroes CCAF declara que no ha ocurrido ni se encuentra vigente: Causales de Incumplimiento ni incumplimiento de las Obligaciones de Hacer y No Hacer establecidas en el referido Contrato.

3.3) Efectos de comercio

Mientras Los Héroes CCAF mantenga vigentes efectos de comercio con cargo a la línea N° 80 inscritas en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 18 de noviembre de 2010 y sus modificaciones con fecha 25 de enero de 2011, deberá dar cumplimiento a los límites y restricciones que se indican:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.3) Efectos de comercio (continuación)

Línea N°80

- a) Patrimonio: El Patrimonio Total Neto deberá ser igual o superior a cincuenta y seis mil millones de pesos de acuerdo a los Estados Financieros Trimestrales del Emisor. Por Patrimonio Total Neto se entenderá el patrimonio total neto correspondiente a la suma de la totalidad de las partidas que conforman el patrimonio de los Estados Financieros Trimestrales del Emisor.
- b) Límite a los Vencimientos de Efectos de Comercio: El Emisor no emitirá efectos de comercio con cargo a ésta Línea, ni otros efectos de comercio, de tal forma que los vencimientos totales de todos éstos sean superiores a diez mil millones de pesos en cinco días hábiles consecutivos.
- c) Límite al Monto Total de los Efectos de Comercio: El Emisor no emitirá efectos de comercio con cargo a esta Línea, ni otros efectos de comercio, cuando el monto total emitido en efectos de comercios sea superior a cinco veces el Total Activos de los Estados Financieros Trimestrales del Emisor. Por Total Activos se entenderá los activos señalados en la partida que en los Estados Financieros del Emisor se denomina "Total Activos".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.3) Efectos de comercio (continuación)

- d) Nivel de Endeudamiento: Mantener, en sus Estados Financieros Trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a seis veces, medido sobre cifras de su balance, definido como la razón entre Total Pasivos y Patrimonio Total Neto, en adelante el "Nivel de Endeudamiento". Se considerarán las cuentas relacionadas con avales, fianzas y deuda solidaria para los efectos del cálculo del pasivo. Por Total Pasivos se entenderá los pasivos señalados en la partida que en los Estados Financieros del Emisor se denomina "Total Pasivos".

Al 30 de junio de 2019, Los Héroes CCAF no presenta cuentas relacionadas con avales, fianzas y deuda solidaria.

N°	Nombre	Límite	30.06.2019
1	Patrimonio Total Neto.	MM\$ 56.000 Mínimo.	MM\$ 196.009
2	Límite a los Vencimientos de Efectos de Comercio	MM\$ 10.000 Máximo de vencimientos en 5 días hábiles consecutivos.	Cumple
3	Límite al Monto Total de los Efectos de Comercio.	0,5 Veces el Total de Activos	0,02
4	Nivel de Endeudamiento.	6,0 Veces Máximo.	1,67 veces

Al 30 de junio de 2019, la Línea N°80 cumple con la totalidad de los indicadores.

Para dicha línea, en caso de que, y mientras el emisor incumpla en mantener cualquiera de los índices y/o relaciones financieras dentro de los límites mencionados anteriormente, no podrá realizar nuevas emisiones con cargo a la Línea. Si dicho incumplimiento se mantuviera durante dos trimestres consecutivos, de acuerdo a los Estados Financieros presentados ante la CMF dentro de los plazos requeridos por ésta, los tenedores de efectos de comercio vigentes emitidos con cargo a la presente Línea podrán hacer exigible anticipadamente el pago de la totalidad del monto adeudado bajo la Línea.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC)

El 18 de abril del 2018 CCAF Los Héroes y el Internacional Finance Corporation (IFC) firman contrato de crédito bilateral por un monto de hasta USD 50 millones. Mientras Los Héroes mantenga vigente su deuda con el IFC, deberá dar cumplimiento a los límites y restricciones que se indican:

- a) Patrimonio sobre activos: Mantener una razón de Total Patrimonio sobre Total Activos mayor a un 25%.
Para estos efectos, se entenderá por “Total Patrimonio” al total del patrimonio señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina “Total Patrimonio”. Por otro lado, se entenderá por “Total Activos” el total de activos señalado en la partida de los Estados Financieros.
- b) Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas: Mantener un Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas menor a un 15%.
Se entenderá por Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas a la razón entre “Partes Relacionadas” y “Total Capital”. Por “Partes Relacionadas”, se entenderá la exposición con empresas relacionadas menos su exposición con todas aquellas subsidiarias operativas dentro del negocio de leasing, factoring, finanzas del consumidor, hipotecas o inversiones.
Por “Total Capital” se entenderá el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.
- c) Ratio de Exposición a Mora de Cartera: Mantener un ratio de Exposición a Mora de Cartera menor a un 10%.
Se entenderá por Ratio de exposición a Cartera a la razón entre “Exposición Neta a Mora” y “Total Capital”. Para estos efectos, se entenderá por “Exposición Neta a Mora”, a la cartera con Morosidad mayor a 90 días más aquella cartera menor a 90 días susceptible de mora y la deuda reestructurada dentro de los últimos 12 meses neta de Provisiones.
Por “Total Capital” se entenderá el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.
- d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés Mantener una Ratio de Exposición con Se entenderá por Ratio de Exposición con Grupos de Interés a la razón entre la mayor exposición de una persona o grupo económico con CAAF Los Héroes y el “Total Capital”. Se excluye de este cálculo a las entidades gubernamentales y al Banco Central.
Por “Total Capital” se entenderá el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

- e) Activo Fijo Neto más Participación, sobre Total Capital: Mantener una razón de los Activos Fijos Netos sobre Capital menor a un 20%.
Para estos efectos, se entenderá por "Activos Fijos Netos" a la partida de los Estados Financieros "Propiedades, Plantas y Equipos, Neto" más la partida "Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios" y por "Total Capital" el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.
- f) Riesgo de Tasas de Interés: Mantener un Riesgo de Tasas de Interés mayor a un -10% y menor a un 10% para cada período: 0-90 días, 90-365 días, 1-3 años, 3-5 años, 5-10 años, >10 años. establecido en la tabla siguiente.
Se entenderá el "Riesgo de Tasas de Interés" como la razón entre la "Brecha de Tasas de Interés" de cada período y "Total Capital".
Para estos efectos, se entenderá por "Brecha de Tasas de Interés" a la multiplicación entre la diferencia de la cartera neta de crédito social y los pasivos financieros en el rango de cada período de tiempo establecido, y su respectivo factor ponderador. Por "Total Capital" se entenderá el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.
- g) Riesgo Agregado de Tasas de Interés: Mantener un Riesgo Agregado de Tasas de Interés mayor a un -20% y menor a un 20%.
Para estos efectos, se entenderá por "Riesgo Agregado de Tasas de Interés" a la sumatoria de todos los "Riesgos de Tasas de Interés" calculados en el punto precedente.

Ratio de Liquidez: Mantener un Ratio de Liquidez mayor a un 150%.

Para estos efectos, se entenderá por "Ratio de Liquidez" a la razón entre los activos con madurez menor o igual a 90 días y los pasivos con madurez igual o menor a 90 días.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

N°	Nombre	Límite	Junio 2019
a)	Patrimonio sobre Activos	> 25%	37,39%
b)	Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas	< 15%	0,00%
c)	Ratio de Exposición a Mora de Cartera	< 10%	0,69%
d)	Ratio de Exposición con Grupos de Interés	< 10%	3,35%
e)	Activo Fijo Neto más Participación sobre Patrimonio, sobre Capital (*)	< 20%	21,27%
f)	Riesgo de Tasas de Interés		
	0 – 90 días	> -10% y < 10%	0,53%
	90 – 365 días	> -10% y < 10%	-0,57%
	1 año – 3 años	> -10% y < 10%	3,46%
	3 años – 5 años	> -10% y < 10%	1,95%
	5 años – 10 años	> -10% y < 10%	-1,25%
	> 10 años	> -10% y < 10%	0,13%
g)	Riesgo Agregado de Tasas de Interés	> -20% y < 20%	4,26%
h)	Ratio de Liquidez	> 150%	229,78%

(*) Con fecha 13 de marzo de 2019 IFC ha aprobado dispensa sobre este indicador a un 23%, la que es aplicable en forma retroactiva entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta el 1 de enero de 2020.

Al 30 de junio de 2019 para los instrumentos financieros indicados en puntos 3.1, 3.2 y 3.3 y 3.4, no han ocurrido eventos de los antes descritos y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración de Los Héroes CCAF no visualiza riesgo de incumplimiento. Como se ha explicado precedentemente, IFC y Los Héroes suscribieron una modificación contractual de vigencia temporal a objeto de ajustar en el plazo de un año, el nivel requerido en el contrato de crédito del indicador Activo Fijo Neto más Participación sobre Capital (Fixed Assets plus Equity Participations Ratio), cuyo descalce obedece a la incorporación de activos producto de la fusión con ex CCAF Gabriela Mistral.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 44 - Sanciones

Al 30 de junio de 2019 no se han aplicado por los organismos fiscalizadores sanciones a CCAF Los Héroes ni a sus Directores o Gerente General por su desempeño como tales.

Nota 45 - Medioambiente

CCAF Los Héroes posee una extensa red de complejos recreacionales en el país, insertos en parques con extensas áreas verdes que contribuyen a mantener el medio ambiente natural de nuestros paisajes a lo largo del territorio nacional. En estos parques, nuestros afiliados obtienen un contacto cercano y acogedor con la naturaleza no existiendo riesgos asociados a impactos ambientales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 46 - Cauciones obtenidas de Terceros

Al 30 de junio de 2019 CCAF Los Héroes presenta las siguientes cauciones obtenidas de terceros:

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía			Fecha de vencimiento
				Estado	Monto M\$	
PROMOMAS PUBLICIDAD LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.960	01-04-2019
CORP. DE CULTURA, EXTENSIÓN Y DESARROLLO LOS HÉROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	24-06-2019
MURTINHO RABY ARQUITECTOS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.492	05-07-2019
MULTICAJA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.780	01-09-2019
CORP. DE CULTURA, EXTENSIÓN Y DESARROLLO LOS HÉROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.000	01-02-2020
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.207	02-05-2020
STORBOX S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.500	01-12-2020
DISEÑOS, CREACIONES Y ALTA COSTURA BERCOVICH LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	24.297	01-04-2019
CHILE SUPPLY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.376	02-04-2019
JORG SASENFELD JORQUERA COMUNICACIONES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.240	05-04-2019
INDUSTRIA TENSOLINE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.345	21-04-2019
ATENTO CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	37.699	30-04-2019
GLOBAL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.566	30-04-2019
HQB S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.757	30-04-2019
MEGA ARCHIVOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.757	30-04-2019
MEXO IT CONSULTORES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.895	30-04-2019
PENTACROM SERVICIOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.469	30-04-2019
SOCIEDAD DE INGENIERIA Y CONSTRUCCION	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.570	30-04-2019
SOFTWARE R & D SERVICES GLOBALLOGIC INC. CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.708	30-04-2019
SOFTWARE R & D SERVICES GLOBALLOGIC INC. CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.708	06-05-2019
MANDOMEDIO COM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.939	17-05-2019
INTEX S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	45.349	03-06-2019
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.770	03-06-2019
PARTNERS INVESTIGAVION DE MERCADO SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.478	20-06-2019
SERVICIOS INTEGRALES OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.891	30-06-2019
BPS SOLUCIONES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.092	01-07-2019
PRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.596	01-07-2019
PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA SSP CANAL LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.207	01-07-2019
SELLUTIONS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.025	01-07-2019
SERVICIOS DE CORRESPONDENCIA ENVIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.598	01-07-2019
URBANO CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.472	01-07-2019
INTEGRACION DE TECNOLOGIAS ITQ LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.792	02-07-2019
ASESORIAS E INVERSIONES V VS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.398	15-07-2019
COMPañIA INTERNACIONAL DE SOFTWARE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	267	18-07-2019
SERVICIOS PROSEGUR	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	164.485	19-07-2019
KYOCERA DOCUMENT SOLUTIONS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	49.618	30-07-2019
SERVICIOS INTEGRALES OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	82.697	30-07-2019
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.891	31-07-2019

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 46 - Caucciones obtenidas de Terceros (continuación)

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado		Fecha de vencimiento
				Estado	Monto M\$	
ANTONIO AGUILERA BENAVIDES TURISMO EIRL	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.757	02-08-2019
CORP. DE CULTURA, EXTENSIÓN Y DESARROLLO LOS HÉROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.757	02-08-2019
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA HUASCO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.654	02-08-2019
INTERNEXT S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	400	30-08-2019
DISTRIBUIDORA DE MUEBLES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	21.798	31-08-2019
SERVICIOS TECNOLOGICOS ITD CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.296	19-09-2019
DISEÑO, CREACIONES Y ALTA COSTURA BERCOMICH LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.378	29-09-2019
E-FOOD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	28.724	30-09-2019
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.351	01-10-2019
INVERSIONES GEYSER LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.740	01-10-2019
VIGATEC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.270	30-10-2019
DELAROBLA Y ASOCIADOS INTERNACIONAL S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.566	31-10-2019
AMF SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.572	04-11-2019
INTELLEGO CHILE ASES.Y CONSULTORIAS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.841	24-11-2019
SERVICIOS INTEGRALES OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.891	05-12-2019
ASIMET GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.659	27-01-2020
INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.804	27-01-2020
UNIVERSIDAD MAYOR	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.654	27-01-2020
UNIVERSIDAD TECNOLOGICA DE CHILE INACAP	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.280	27-01-2020
MARSH S.A. CORREDORES DE SEGUROS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.378	30-01-2020
MARSH S.A. CORREDORES DE SEGUROS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.378	28-02-2020
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN MEDICA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.378	31-03-2020
NOVARED CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	37.131	01-04-2020
PTS SOLUTIONS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.146	15-04-2020
DIMERC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.566	29-04-2020
FORCONTI LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.996	30-04-2020
DISEÑO Y ARQUITECTURA O2 LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	827	02-05-2020
MALBEC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	18.381	04-05-2020
SOC. DE SERVICIOS INTEGRALES DE SEG. DE LA PATAGONIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.643	21-05-2020
PROYEXION SERVICIOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	29.404	22-06-2020
SINERGY INVERSIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	96.480	30-07-2020
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.964	31-07-2020
ASESORIAS SIMPLICITY SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.950	31-08-2020
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.299	30-09-2020
TECNOLOGIAS DE LA INFORMACIÓN OPENAGORA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.648	20-10-2020
AZURIAN TECNOLOGIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.250	30-11-2020
TOC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	42.908	22-12-2020
CYBERTRUST SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.648	31-12-2020
INVERSIONES GEYSER LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.740	01-01-2021
IMPRESA ALFREDO MOLINA FLORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.140	01-02-2021
BRINKS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	90.967	16-03-2021
SERVICIOS INTEGRALES VALOR AGREGADO	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	316.648	16-03-2021
A IMPRESORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.455	30-07-2021
ARTOOL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.466	30-09-2021
GELMEDIA FIDELIZACION SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.112	05-10-2021
EULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	191.417	05-11-2021
GEPYS EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.156	31-12-2021
RANDSTAD EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.185	31-12-2021
ASOCIADOS UNDURRAGA IMPRESORES LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.616	03-02-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	370.539	01-05-2022
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	223.723	11-05-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	136.726	30-05-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	68.503	30-06-2022
EDENRED CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.395	31-07-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	297.434	31-07-2022
PROSEGUR ACTIVA CHILE SERVICIOS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	61.003	01-08-2022
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	170.521	31-10-2022

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 47 - Combinación de Negocios

Con fecha 15 de noviembre de 2018, CCAF Gabriela Mistral en sesión extraordinaria de directorio aprobó fusión con CCAF Los Héroes y su disolución. En esta misma fecha CCAF Los Héroes en sesión extraordinaria de directorio aprobó fusión con CCAF Gabriela Mistral.

La Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO), mediante oficio Ord. N°56.201 del 19 de noviembre de 2018 aprobó ambos acuerdos de directorio sobre la fusión de estas entidades y disolución de CCAF Gabriela Mistral. Mediante Oficio Ord. N°56.202 del 19 de noviembre de 2018 SUSESO, por solicitud de la Subsecretaría de Previsión Social, emitió informe favorable sobre la fusión y disolución antes señaladas. En esta misma fecha la Subsecretaría de Previsión Social del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, emite Decreto N°103, publicado el 30 de noviembre de 2018 en el Diario Oficial, aprobando fusión de las Cajas de Compensación de Asignación Familiar Gabriela Mistral y Los Héroes, absorbiendo ésta a aquella, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, y la consecuente disolución de CCAF Gabriela Mistral, conforme a los acuerdos de ambos directorios, reducidos a escritura pública el 16 de noviembre de 2018.

A principios de mayo de 2018 el directorio de CCAF Gabriela Mistral estimó que debido al tamaño y la situación financiera de CCAF Gabriela Mistral, la viabilidad de esta institución se encontraba comprometida, por lo que tomó contacto con CCAF Los Héroes para evaluar la posibilidad de una fusión por absorción entre ambas entidades. A esa época era de público conocimiento que CCAF Gabriela Mistral, no había emitido sus estados financieros auditados del año 2017. En junio CCAF Los Héroes efectuó due diligence, para determinar la viabilidad y conveniencia de materializar la fusión por absorción de CCAF Gabriela Mistral por CCAF Los Héroes. Realizada la primera etapa del due diligence se concluyó preliminarmente que dicha eventual fusión era viable y conveniente. En junio 2018 CCAF Los Héroes comunicó a CCAF Gabriela Mistral ciertas condiciones esenciales para continuar con el proceso de fusión, siendo aprobado por el directorio de CCAF Gabriela Mistral todas las condiciones, plazos y términos, lo que fue comunicado por CCAF Los Héroes como un hecho esencial al mercado.

En julio de 2019, para materializar lo acordado, los gerentes generales de ambas entidades suscribieron un memorándum de entendimiento en el cual manifestaron su voluntad de continuar con el proceso, estipulándose condiciones y plazos que debían cumplirse para materializar la fusión, la que incluía la aprobación de la Superintendencia de Seguridad Social y la dictación de los actos administrativos pertinentes requeridos por las normas de la Ley 18.883, lo que también se informó por hecho esencial al mercado. En las condiciones acordadas se encontraba la aprobación de la operación de concentración por parte de la Fiscalía Nacional Económica, la cual se cumplió mediante la resolución de fecha 3 de septiembre de 2018 dictada por dicha autoridad, y comunicado como hecho esencial al mercado. Con fecha 31 de octubre de 2018 se remitieron a la Comisión para el Mercado Financiero los antecedentes que dan cuenta de los objetivos y beneficios esperados, términos y condiciones de la fusión, estados financieros auditados de CCAF Gabriela Mistral y CCAF Los Héroes, declaración de auditores externos de la entidad continuadora que respalda el estado de situación financiera de la misma a valores justos, informes periciales, emitidos por peritos independientes de la Corporación y de sus auditores externos, sobre el valor de las entidades que se fusionan, el cual incluye un estado de situación financiera pro forma post

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 47 - Combinación de Negocios (continuación)

fusión con los saldos de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de las entidades que se fusionan, columna de ajustes y finalmente los saldos fusionados que representan a la nueva entidad.

Los montos reconocidos con respecto a los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos son los que se detallan en la tabla a continuación:

Cifras en MM\$	30.11.2018
Activos	MM\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	311
Otros activos financieros corrientes	-
Colocaciones de crédito social	9.037
Deudores previsionales netos	240
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.370
Propiedades, planta y equipo	9.518
Propiedades de inversión	653
Activos no financieros	1.394
Otros activos (1)	50
Total Activos	25.573
Pasivos	
Otros pasivos financieros	16.155
Ctas. Comerciales y otras cuentas por pagar	1.989
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	228
otros pasivos no financieros	3.098
Otros pasivos (2)	8
Total Pasivos	21.478
Badwill	4.095

Durante el mes de diciembre 2018, se ajustaron deudores varios y otras provisiones que produjo un aumento en el valor inicial del badwill en MM\$20, quedando al valor al 31.12.2018 en MM\$4.115.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 47 - Combinación de Negocios (continuación)

Justificación de la operación

Se demuestra la fortaleza financiera, operacional y de gobierno corporativo de la institución frente al mercado

Incorporar una importante cartera de entidades empleadoras y trabajadores de los segmentos de la pequeña y mediana empresa

Incorporar cartera de créditos con nivel de provisiones, el cual con una adecuada gestión de recaudación y cobranza aportaría valor a CCAF Los Héroes

Incorporar varios inmuebles, donde algunos de ellos aportan un valor estratégico para efectos de ampliar la oferta de parques y servicios recreacionales para todos los afiliados

Incorporación de 175.000 afiliados trabajadores y 21.000 pensionados que podrán ser beneficiarios de las prestaciones de la entidad

Aspectos contables

La operación descrita anteriormente constituyó en términos contables bajo IFRS 3 “Combinación de Negocios”, una fusión por el método de la adquisición.

El objetivo de la NIIF 3 es mejorar la relevancia, la fiabilidad y la comparabilidad de la información sobre las combinaciones de negocios y sus efectos, que la entidad informante proporciona a través de sus estados financieros Consolidados. Ello se lleva a cabo mediante el establecimiento de principios y requerimientos sobre la forma en que una adquirente:

(a) reconocerá y medirá en sus estados financieros consolidados los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la entidad adquirida.

(b) reconocerá y medirá la plusvalía adquirida en la combinación de negocios o una ganancia procedente de una compra en condiciones ventajosas.

El valor razonable de los activos y pasivos identificables consolidados en los presentes estados financieros han sido determinados sobre bases provisionarias, lo que se encuentra dentro del marco normativo de NIIF 3 que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año.

Nota 48 - Hechos Posteriores

Desde el 01 de julio de 2019 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, la Administración de CCAF Los Héroes no tiene conocimiento de hechos posteriores significativos que afecten o pueda afectar la presentación y/o resultados de los mismos.