

Estados Financieros Consolidados

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

Santiago, Chile

*Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y por los
períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y
2018*

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Contenido

| | |
|---|----|
| Identificación | 4 |
| Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado | 5 |
| Estado de Resultado por Función Consolidado..... | 7 |
| Estado de Resultado Integral Consolidado | 8 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado | 9 |
| Estado de Flujos de Efectivo Directo Consolidado | 11 |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados..... | 13 |
| Nota 1 - Información General | 13 |
| Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables..... | 16 |
| 2.1) Período contable..... | 16 |
| 2.2) Bases de preparación | 16 |
| 2.3) Bases de consolidación | 22 |
| 2.4) Información financiera por segmentos operativos | 24 |
| 2.5) Transacciones en moneda extranjera | 24 |
| 2.6) Propiedades, planta y equipo..... | 25 |
| 2.7) Propiedades de inversión..... | 27 |
| 2.8) Activos intangibles | 27 |
| 2.9) Costos por intereses | 27 |
| 2.10) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros..... | 27 |
| 2.11) Activos financieros | 28 |
| 2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura..... | 30 |
| 2.13) Inventarios | 32 |
| 2.14) Colocaciones de crédito social y activos por Mutuos hipotecarios endosables | 32 |
| 2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo..... | 32 |
| 2.16) Fondo social | 33 |
| 2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar..... | 33 |
| 2.18) Otros pasivos financieros | 33 |
| 2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos | 34 |
| 2.20) Beneficios a los trabajadores | 34 |
| 2.21) Provisiones | 35 |
| 2.22) Reconocimiento de ingresos | 35 |
| 2.23) Arrendamientos..... | 37 |
| 2.24) Contratos de construcción | 38 |
| 2.25) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta | 38 |
| 2.26) Medioambiente | 38 |
| 2.27) Otras políticas contables significativas | 38 |
| Nota 3 - Transición a las NIIF..... | 41 |
| Nota 4 - Futuros Cambios Contables | 42 |
| Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero..... | 43 |
| Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables | 65 |
| Nota 7 - Información Financiera por Segmentos | 70 |
| Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 77 |
| Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto) | 79 |
| Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) | 81 |
| Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables | 83 |
| Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes | 85 |
| Nota 13 - Otros Activos Financieros | 87 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

| | |
|---|-----|
| Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación | 95 |
| Nota 15 - Inventarios..... | 95 |
| Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas | 96 |
| Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía | 99 |
| Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo..... | 100 |
| Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos | 105 |
| Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto) | 109 |
| Nota 21 - Otros Activos no Financieros | 111 |
| Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables | 113 |
| Nota 23 - Otros Pasivos Financieros..... | 114 |
| Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar..... | 119 |
| Nota 25 - Provisiones por Crédito Social..... | 122 |
| Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros | 123 |
| Nota 27 - Otras Provisiones | 124 |
| Nota 28 - Ingresos Ordinarios | 125 |
| Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes..... | 126 |
| Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes | 127 |
| Nota 31 - Prestaciones Adicionales..... | 128 |
| Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones | 129 |
| Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito | 130 |
| Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales | 130 |
| Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal | 132 |
| Nota 36 - Gastos de Administración..... | 133 |
| Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social..... | 135 |
| Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros | 135 |
| Nota 39 - Contingencias y Compromisos | 136 |
| Nota 40 - Sanciones..... | 146 |
| Nota 41 - Hechos Posteriores | 146 |
| Nota 42 - Caucciones Obtenidas de Terceros..... | 147 |
| Nota 43 - Derechos por cobrar no corrientes..... | 149 |
| Nota 44 - Provisiones por beneficios a los empleados | 149 |
| Nota 45 - Pasivos, no corrientes | 150 |
| Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas)..... | 150 |
| Nota 47 – Combinación de Negocios | 151 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Identificación

| | | |
|-----------------------|---------------------------------------|--|
| 1.01 | Razón Social | Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes |
| 1.02 | Naturaleza Jurídica | Corporación de Derecho privado sin fines de lucro, Entidad de previsión Social |
| 1.03 | RUT | 70.016.330-K |
| 1.04 | Domicilio | Holanda N°64 |
| 1.05 | Región | Metropolitana |
| 1.06 | Teléfono | 229648251 |
| 1.07 | E-Mail | gerente.general@losheroes.cl |
| 1.08 | Representante Legal | Alejandro Muñoz Rojas |
| 1.09 | Gerente General | Alejandro Muñoz Rojas |
| 1.10 | DIRECTORIO | |
| Cargo | Nombre | RUT |
| Presidente | Alfredo Kunze Schütze (E) | 6.786.991-5 |
| Vicepresidente | Gabriel Riveros Infante (T) | 5.567.753-0 |
| Director | Arturo Lyon Parot (E) | 5.256.612-6 |
| Director | Gastón Lewin Gómez (E) | 6.362.516-7 |
| Director | Enrique Oyarce Cifuentes (T) | 8.699.650-2 |
| Director | Marcelo Solís Hernández (T) | 14.268.962-6 |
| 1.11 | N° de Entidades Empleadoras Afiliadas | 11.120 |
| 1.12 | N° de Trabajadores Afiliados | 447.615 |
| 1.13 | N° de Pensionados Afiliados | 636.657 |
| 1.14 | N° de Trabajadores | 1.751 |
| 1.15 | Patrimonio | 193.050.042 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado Intermedio

al 31 de marzo de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre 2018

| | ACTIVOS | Notas | 31-03-2019 | 31-12-2018 |
|--------------|---|-------|--------------------|--------------------|
| | ACTIVOS CORRIENTES | | M\$ | M\$ |
| 11010 | Efectivo y equivalentes al efectivo | 8 | 88.882.325 | 90.934.948 |
| 11020 | Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) | 9 | 98.851.779 | 97.141.957 |
| 11030 | Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | 11 | 1.733.259 | 1.745.716 |
| 11040 | Deudores previsionales (neto) | 10 | 13.021.043 | 10.343.625 |
| 11050 | Otros activos financieros, corrientes | 13 | 575.575 | 954.742 |
| 11060 | Otros activos no financieros, corrientes | 21 | 4.794.399 | 440.192 |
| 11070 | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 12 | 13.403.693 | 20.100.670 |
| 11080 | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 16 | - | - |
| 11090 | Inventarios | 15 | 20.724 | 41.354 |
| 11100 | Activos biológicos corrientes | | - | - |
| 11110 | Activos por impuestos corrientes | 19.a) | 233.808 | 462.693 |
| 11120 | 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 | | 221.516.605 | 222.165.897 |
| 11210 | Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 18.b) | 5.875.355 | 5.939.894 |
| 11220 | Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | | - | - |
| 11230 | 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 |
| 11000 | Total de Activos Corrientes | | 227.391.960 | 22.810.571 |
| | ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 12010 | Otros activos financieros no corrientes | 13 | 1.537.233 | 958.944 |
| 12020 | Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto) | 20 | 204.534.567 | 204.371.597 |
| 12030 | Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | 11 | - | - |
| 12040 | Otros activos no financieros no corrientes | 21 | 10.544.695 | 351.952 |
| 12050 | Derechos por cobrar no corrientes | 43 | 324.842 | 345.411 |
| 12060 | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | 16 | - | - |
| 12070 | Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 14 | - | - |
| 12080 | Activos intangibles distintos de la plusvalía | 17 | 1.635.397 | 313.167 |
| 12090 | Plusvalía | | - | - |
| 12100 | Propiedades, planta y equipo | 18.a) | 35.412.675 | 34.288.514 |
| 12110 | Activos biológicos, no corrientes | | - | - |
| 12120 | Propiedades de inversión | | - | - |
| 12130 | Activos por impuestos diferidos | 19 | 82.270 | - |
| 12000 | Total de Activos no Corrientes | | 254.071.679 | 240.629.585 |
| 10000 | TOTAL DE ACTIVOS | | 481.463.639 | 468.735.376 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado Intermedio

al 31 de marzo de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre 2018

| PATRIMONIO Y PASIVOS | | Notas | 31-03-2019 | 31-12-2018 |
|----------------------|---|-------|--------------------|--------------------|
| | PASIVOS | | | |
| | PASIVOS CORRIENTES | | M\$ | M\$ |
| 21010 | Otros pasivos financieros, corrientes | 23 | 129.724.087 | 48.616.284 |
| 21020 | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 24 | 47.221.054 | 47.474.389 |
| 21030 | Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | 22 | 2.610 | 2.688 |
| 21040 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 16 | - | - |
| 21050 | Otras provisiones corrientes | 27 | 169.638 | 169.638 |
| 21060 | Pasivos por impuestos, corrientes | 19.b) | - | - |
| 21070 | Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 44 | 2.376.679 | 3.546.197 |
| 21080 | Otros pasivos no financieros, corrientes | 26 | 5.438.983 | 939.192 |
| 21090 | Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | 184.933.051 | 100.748.388 |
| 21200 | Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | - | - |
| 21000 | Total de Pasivos Corrientes | | 184.933.051 | 100.748.388 |
| | PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 22010 | Otros pasivos financieros no corrientes | 23 | 90.165.728 | 179.705.728 |
| 22020 | Pasivos, no corrientes | 45 | 592.729 | 584.021 |
| 22030 | Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | 22 | - | - |
| 22040 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes | 16 | - | - |
| 22050 | Otras provisiones no corrientes | 27 | 839.488 | 814.697 |
| 22060 | Pasivos por impuestos diferidos | 19.c) | - | 2.582 |
| 22070 | Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 44 | 1.579.856 | 1.635.492 |
| 22080 | Otros pasivos no financieros, no corrientes | 26 | 10.302.745 | 86.588 |
| 22000 | Total de Pasivos No Corrientes | | 103.480.546 | 182.829.108 |
| 20000 | TOTAL DE PASIVOS | | 288.413.597 | 283.577.496 |
| | PATRIMONIO | | | |
| 23010 | Fondo social | | 170.749.389 | 157.048.569 |
| 23020 | Ganancias (pérdidas) acumuladas | | - | - |
| 23030 | Otras participaciones en el patrimonio | | - | - |
| 23040 | Otras reservas | | 14.653.875 | 14.408.491 |
| 23050 | Ganancia (pérdida) | | 7.646.778 | 13.700.820 |
| 23060 | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 193.050.042 | 185.157.880 |
| 23070 | Participaciones no controladoras | | - | - |
| 23000 | Patrimonio Total | | 193.050.042 | 185.157.880 |
| 30000 | TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS | | 481.463.639 | 468.735.376 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES
Estado de Resultado por Función Consolidado Intermedio

Por el período comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado)

| | Notas | Acumulado | |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| | | 31-03-2019 | 31-03-2018 |
| | | M\$ | M\$ |
| SERVICIOS NO FINANCIEROS | | | |
| 41010 | 28 | 214.498 | 192.201 |
| 41020 | | (13.064) | (18.518) |
| 41030 | | 201.434 | 173.683 |
| 41040 | | - | - |
| 41050 | | - | - |
| 41060 | | - | - |
| 41070 | 35-36 | (830.529) | (580.858) |
| 41080 | | - | - |
| 41090 | 46 | 269.905 | 110.806 |
| 41100 | | - | - |
| 41110 | | - | - |
| 41120 | | - | - |
| 41130 | | - | - |
| 41140 | | (7) | 3 |
| 41150 | | - | - |
| | | - | - |
| | | - | - |
| 41160 | | (359.197) | (296.366) |
| 41170 | 19.d) | 86.575 | - |
| 41180 | | (272.622) | (296.366) |
| 41190 | | - | - |
| 41000 | | (272.622) | (296.366) |
| SERVICIOS FINANCIEROS | | | |
| 51010 | 29 | 17.971.750 | 17.733.698 |
| 51020 | 30 | (3.434.691) | (2.911.825) |
| 51030 | | 14.537.059 | 14.821.873 |
| 51040 | 32 | 1.297.758 | 1.209.348 |
| 51050 | 32 | - | - |
| 51030 | | 1.297.758 | 1.209.348 |
| 51070 | | 25.384 | 37.067 |
| 51080 | | - | - |
| 51090 | | 25.384 | 37.067 |
| 51100 | | 361.341 | 269.229 |
| 51110 | | - | - |
| 51120 | 34 | 12.042.593 | 11.860.414 |
| 51130 | 33 | 1.374.468 | (1.866.671) |
| 51140 | | 29.638.603 | 26.331.260 |
| 51150 | 35 | (8.487.225) | (7.737.512) |
| 51160 | 36 | (9.844.031) | (11.217.299) |
| 51170 | | (2.055.951) | (627.199) |
| 51180 | | (11.550) | (30.838) |
| 51190 | 34 | (179.856) | (279.660) |
| 51200 | | (20.578.613) | (19.892.508) |
| 51210 | | 9.059.990 | 6.438.752 |
| 51220 | | - | - |
| 51230 | | - | - |
| 51240 | | 9.059.990 | 6.438.752 |
| 51250 | 19.e) | (3.446) | (5.512) |
| 51260 | | 9.056.544 | 6.433.240 |
| 51270 | | - | - |
| 51000 | | 9.056.544 | 6.433.240 |
| BENEFICIOS SOCIALES | | | |
| 61010 | 31 | 8.537 | 5.990 |
| 61020 | 31 | (1.354.241) | (1.131.351) |
| 61030 | | (1.345.704) | (1.125.361) |
| 61040 | | 134.491 | 156.869 |
| 61050 | | - | - |
| 61060 | | 134.491 | 156.869 |
| 61070 | | 74.069 | 52.105 |
| 61080 | | - | - |
| 61090 | | 74.069 | 52.105 |
| 61000 | | (1.137.144) | (916.387) |
| 23050 | | 7.646.778 | 5.220.487 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) atribuible a: | | | |
| 62100 | | 7.646.778 | 5.220.487 |
| 62200 | | - | - |
| 23050 | | 7.646.778 | 5.220.487 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Resultado Integral Consolidado Intermedio

Por el período comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado)

| | ESTADO DE RESULTADO | Notas | ACUMULADO | |
|-------|---|-------|--------------------------|--------------------------|
| | | | 01-01-2019 31-03-2019 | 01-01-2018 31-03-2018 |
| | | | M\$ | M\$ |
| | ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL | | | |
| 23050 | Ganancia (Pérdida) | | 7.646.778 | 5.220.487 |
| | Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | | |
| | Diferencias de cambio por conversión | | | |
| 71010 | Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | | - | - |
| 71020 | Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | | - | - |
| 71030 | Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión | | - | - |
| | Activos financieros disponibles para la venta | | | |
| 71040 | Ganancias(pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta antes de impuestos | | - | - |
| 71050 | Ajustes de reclasificación , activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos | | - | - |
| 71060 | Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| | Cobertura del flujo de efectivo | | | |
| 71070 | Ganancias (Pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | | 245.384 | 27.581 |
| 71080 | Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | | - | - |
| 71090 | Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas | | - | - |
| 71100 | Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo | | 245.384 | 27.581 |
| 71110 | Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio | | - | - |
| 71120 | Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación | 18.1 | - | - |
| 71130 | Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | | - | - |
| 71140 | Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación | | - | - |
| 71150 | Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | - | - |
| | Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral | | | |
| 71160 | Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral | | - | - |
| 71170 | Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral | | - | - |
| 71180 | Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral | | - | - |
| 71190 | Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral | | - | - |
| 71200 | Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral | | - | - |
| 71210 | Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral | | - | - |
| 71220 | Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral | | - | - |
| 71230 | Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral | | - | - |
| 71240 | Otro resultado integral | | 245.384 | 27.581 |
| 70000 | RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | 7.892.162 | 5.248.068 |
| | Resultado integral atribuible a | | | |
| 72100 | Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | | 7.892.162 | 5.248.068 |
| 72200 | Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | | - | - |
| 70000 | RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | 7.892.162 | 5.248.068 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio

Por el período comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado)

| | 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) | - | - | - | - | - | 7.646.778 | 7.646.778 | - | 7.646.778 |
| Otro resultado integral | - | - | 245.384 | - | 245.384 | - | 245.384 | - | 245.384 |
| Resultado integral | - | - | 245.384 | - | 245.384 | 7.646.778 | 7.892.162 | - | 7.892.162 |
| 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 | - | 245.384 | - | 245.384 | (13.700.820) | 7.892.162 | - | 7.892.162 |
| Saldo Final del período Actual 31.03.2019 | 170.749.389 | 14.665.883 | 119.962 | (131.970) | 14.653.875 | 7.646.778 | 193.050.042 | - | 193.050.042 |

(1) Ver detalle en Nota N°13.c)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedio

Por el período comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado)

| | Fondo Social | Superávit de Revaluación | Reservas de Coberturas de Flujo de Caja | Otras Reservas Varias | Ganancia Acumuladas | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora | Participación no Controladoras | Patrimonio Total |
|--|--------------|--------------------------|---|-----------------------|---------------------|---|--------------------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ (1) | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial período actual 01.01.2018 | 143.523.342 | 14.665.883 | 24.481 | - | 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 | - | 13.525.227 | 171.738.933 | - | 171.738.933 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | 5.220.487 | 5.220.487 | - | 5.220.487 |
| Otro resultado integral | - | - | 27.581 | - | - | 27.581 | - | 27.581 |
| Resultado integral | - | - | 27.581 | - | 5.220.487 | 5.248.068 | - | 5.248.068 |
| Incremento (disminución) de fondo social | 13.525.227 | - | - | - | (13.525.227) | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de cambio en el patrimonio | 13.525.227 | - | 27.581 | - | (13.525.227) | 5.248.068 | - | 5.248.068 |
| Saldo final del período actual 31.03.2018 | 157.048.569 | 14.665.883 | 52.062 | - | 5.220.487 | 176.987.001 | - | 176.987.001 |

(1) Ver detalle en Nota N°13.c)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Flujos de Efectivo Directo Consolidado Intermedio

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado)

| Estado de flujos de efectivo | Notas | 31-03-2019 | 31-03-2018 |
|---|-------|--------------------|------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | M\$ | M\$ |
| SERVICIOS NO FINANCIEROS | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 905.812 | 988.093 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | | - | - |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | | - | - |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | | - | - |
| Otros cobros por actividades de operación | | 1.448 | 1.158 |
| Clases de pagos | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (977.118) | (757.159) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | | - | - |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (277.243) | (396.583) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | | - | - |
| Otros pagos por actividades de operación | | (200.557) | (69.227) |
| Dividendos pagados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Intereses pagados | | - | - |
| Intereses recibidos | | - | - |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | 6.304 |
| Subtotal de flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros | | (547.658) | (227.414) |
| SERVICIOS FINANCIEROS | | | |
| Utilidad (perdida) consolidada del periodo | | 7.646.778 | 5.220.487 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivos: | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 2.055.951 | 627.199 |
| Provision por Riesgo de credito | | (1.374.468) | 1.866.671 |
| Ajuste a valor de Mercado de Instrumentos para negociacion | | - | - |
| Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa | | - | - |
| Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago | | - | - |
| Utilidad neta en venta de activos fijo | | - | - |
| Castigos de activos recibidas en pago | | - | - |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo | | 14.996 | 36.350 |
| variacion neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos | | - | - |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional: | | | |
| (Aumento)disminucion en colocaciones de credito social | 37 | (1.872.792) | (4.389.151) |
| (Aumento)disminucion en activos por mutuos hipotecarios endosables | | 12.457 | 26.075 |
| (Aumento)disminucion en deudores previsionales | | (2.677.418) | 254.063 |
| (Aumento)disminucion de otros activos financieros | | (45.777) | 197.419 |
| (Aumento)disminucion de otros activos no financieros | | (14.181.242) | 24.724 |
| (Aumento)disminucion de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | 6.334.998 | (2.024.909) |
| Aumento (disminucion) de otros pasivos financieros | | (2.063.113) | (1.254.760) |
| Aumento (disminucion) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | 191.955 | 6.587.118 |
| Aumento (disminucion) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables | | (78) | (8) |
| Aumento (disminucion) de otros pasivos no financieros | | 14.370.725 | 32.144 |
| Otros prestamos obtenidos a largo plazo | | 1.028.751 | 136.473 |
| Pago de otros prestamos obtenidos a largo plazo | | (2.961.544) | (2.663.587) |
| Otros | | 574.726 | 2.956.566 |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios financieros | | 7.054.905 | 7.632.874 |
| BENEFICIOS SOCIALES | | | |
| Prestaciones adicionales y complementarias | 38 | (1.211.213) | (968.492) |
| Otros | 38 | 74.069 | 52.105 |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación beneficios sociales | | (1.137.144) | (916.387) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | 5.370.103 | 6.489.073 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Flujos de Efectivo Directo Consolidado Intermedio

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado)

| Estado de flujos de efectivo | Notas | 31-03-2019 | 31-03-2018 |
|--|-------|--------------------|---------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | |
| SERVICIOS NO FINANCIEROS | | | |
| Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | | - | - |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | | - | - |
| Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras | | - | - |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | | - | - |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | | - | - |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | | - | - |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | | - | - |
| Préstamos a entidades relacionadas | | - | - |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | | - | 75 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | | (754) | (7.524) |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | | - | - |
| Compras de activos intangibles | | - | - |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | | - | - |
| Compras de otros activos a largo plazo | | - | - |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | - | - |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | | - | - |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | | - | - |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | - | - |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | - | - |
| Cobros a entidades relacionadas | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Intereses recibidos | | - | - |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros | | (754) | (7.449) |
| SERVICIOS FINANCIEROS | | | |
| Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | | - | - |
| Compras de activos fijos | | (1.127.683) | - |
| Ventas de activos Fijos | | 74.795 | - |
| Inversión en sociedades | | - | - |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | | - | - |
| (Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos | | - | 143.494 |
| Otros | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de servicios financieros | | (1.052.888) | 143.494 |
| BENEFICIOS SOCIALES | | | |
| Prestaciones adicionales y complementarias | 38 | - | - |
| Otros | 38 | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión beneficios sociales | | - | - |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | (1.053.642) | 136.045 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | |
| SERVICIOS NO FINANCIEROS | | | |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | | - | - |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio | | - | - |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | | - | - |
| Pagos por otras participaciones en el patrimonio | | - | - |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo | | - | - |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | | - | - |
| Total importes procedentes de préstamos | | - | - |
| Préstamos de entidades relacionadas | | - | - |
| Pagos de préstamos | | - | - |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | | - | - |
| Pagos de préstamos a entidades relacionadas | | - | - |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | - | - |
| Dividendos pagados | | - | - |
| Intereses pagados | | - | - |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros | | - | - |
| SERVICIOS FINANCIEROS | | | |
| Emisión de Bonos | | - | - |
| Pago de bonos | | (12.095.228) | (10.841.162) |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo | | 5.939.378 | - |
| Otros | | (213.234) | (187.475) |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios financieros | | (6.369.084) | (11.028.637) |
| BENEFICIOS SOCIALES | | | |
| Prestaciones adicionales y complementarias | 38 | - | - |
| Otros | 38 | - | - |
| Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales | | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | (6.369.084) | (11.028.637) |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | (2.052.623) | (4.403.519) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | - | - |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | - | - |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | (2.052.623) | (4.403.519) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | 8 | 90.934.948 | 77.043.699 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 8 | 88.882.325 | 72.640.180 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Información General

a) Constitución y objetivos de la Institución

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

Los Héroes CCAF 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 Los Héroes CCAF posee.

Los Héroes CCAF es fiscalizada por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) 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, 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 rectificadas 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno Corporativo

Siguiendo las mejores prácticas, Los Héroes CCAF 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 empresa, 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 CCAF, 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 CCAF de cara a sus clientes, reguladores, inversionistas, grupos de interés y comunidad en general. Dichos comités están integrados por Directores de Los Héroes CCAF 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 Los Héroes CCAF. Los siguientes son los comités de directores que han sesionado en el período de los estados financieros:

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 CCAF. Le corresponde generar una visión única respecto al plan estratégico de largo plazo de Los Héroes CCAF, 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. En él participa un asesor profesional externo.

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 con 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno Corporativo (continuación)

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 CCAF 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.

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.

c) Inscripción en el Registro de Valores

Los Héroes CCAF se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el N° 1009 el 11 de septiembre de 2008, quedando sujeta a los requerimientos que esta Superintendencia impone a las empresas fiscalizadas. Esta inscripción fue autorizada mediante oficio ORD N°25.789 del 15 de abril de 2008 de la Superintendencia de Seguridad Social. Además, como Administradora de Mutuos Hipotecarios endosables se encuentra inscrita en el Registro de Agentes de Mutuos Hipotecarios Endosables de la CMF bajo el N° A031, de fecha 19 de agosto de 2010.

d) Entidades fiscalizadoras

Los Héroes CCAF es fiscalizada por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) y por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en su calidad de emisor de instrumentos de oferta pública y también como agente administrador de mutuos hipotecarios endosables.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los estados financieros Consolidados cubren los siguientes períodos:

Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Estados Integrales de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018.

2.2) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes y Entidades Relacionadas al 31 de marzo de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) en Circular N° 2715 del 11 de febrero de 2011, la cual establece que las Cajas de Compensación de Asignación Familiar deberán adoptar a partir del 1° de enero de 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tales efectos, por esta misma Superintendencia, mediante circular N°2.588 del año 2009.

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- a) Los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- b) Los instrumentos financieros con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.
- c) Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable.
- d) Los terrenos, edificios e instalaciones son valorizados utilizando el modelo de revaluación.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

Para fines comparativos y una mejor comprensión se han efectuado algunas reclasificaciones en el estado de flujos de efectivo del ejercicio 2018.

| | 31-03-2018 | | 31-03-2018 | |
|---|------------|-----------------|------------------------------|-----------|
| | | Reclasificación | Prestaciones Complementarias | |
| 91530 Otros gastos operacionales | - | 2.956.566 | 2.463.869 | 492.697 |
| 91810 Gastos por prestaciones adicionales | 38 | (968.492) | (2.463.869) | 1.495.377 |

Los estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 28 de mayo de 2019.

a) Normas adoptadas con anticipación

Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes y Entidades Relacionadas, no han adoptado con anticipación ninguna norma.

b) Normas, modificaciones e interpretación que ha sido aplicada en estos EEFF.

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

Los impactos de la aplicación de la NIIF 16 "Arrendamientos", se describen en la Nota N°21 y N°26.

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

IFRS 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

Desde el 01 de enero de 2018 entró en vigencia la IFRS 15 Ingresos de Actividades ordinarias procedentes de Contratos con Clientes cuya norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes. La entrada en vigencia de esta norma no tuvo impacto en los presentes estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Nuevas, modificaciones e interpretación que ha sido aplicada en estos EEFF. (continuación)

Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó "Características de Prepago con Compensación Negativa (Enmiendas a NIIF 9). Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, las características de prepago con compensación no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada. Existen provisiones transicionales específicas dependiendo de cuando son aplicadas por primera vez las modificaciones, en relación con la aplicación inicial de NIIF 9.

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

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28). Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a participaciones de largo plazo. Adicionalmente, al aplicar NIIF 9 a participaciones de largo plazo, una entidad no toma en consideración los ajustes a sus valores en libros requeridos por NIC 28 (i.e., ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

Las enmiendas aplican retrospectivamente a periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada. Provisiones transicionales específicas aplican dependiendo de si la aplicación por primera vez de las enmiendas coincide con aquella de NIIF 9.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Nuevas, modificaciones e interpretación que ha sido aplicada en estos EEFF. (continuación)

Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 (Enmiendas a NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias, y NIC 23 Costos por Préstamos

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017”. Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIC 12 Impuesto a las Ganancias

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de donde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

NIC 23 Costos de Préstamos

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Nuevas, modificaciones e interpretación que ha sido aplicada en estos EEFF. (continuación)

Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)

El 7 de febrero de 2018, el IASB publicó enmiendas a NIC 19 Beneficios a Empleados. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19.99, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

Las modificaciones se aplican prospectivamente, y solamente, a modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones que ocurran en o después de los períodos anuales en el cual estas modificaciones sean aplicadas por primera vez. Las modificaciones a NICE 19 deben ser aplicadas a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Nuevas, modificaciones e interpretación que ha sido aplicada en estos EEFF. (continuación)

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre Tratamiento de Impuestos a las Ganancias". CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- (i) determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- (ii) evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:
 - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
 - b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura del marco conceptual pueda tener un efecto significativo en los estados financieros individuales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Bases de consolidación

Subsidiarias

Las Subsidiarias son todas las entidades sobre las que el Grupo tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercidos o convertidos. Las Filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Los Héroes CCAF es la Matriz principal y al 31 de marzo de 2019 consolidó sus estados financieros con: Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes; Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A.; Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes; Los Héroes Spa 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 una transacción (servicios con otras empresas). Una Subsidiaria se consolida si, basándose en la evaluación del fundamento de su relación con Los Héroes CCAF y los riesgos y beneficios de las Afiliadas, Los Héroes CCAF concluye que la controla.

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

| Subsidiarias: Servicios a otras Empresas | RUT | País | Moneda Funcional |
|--|--------------|-------------|-------------------------|
| Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes y Filial | 72.286.300-3 | Chile | Pesos |
| Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. | 76.965.737-1 | 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 |

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 Los Héroes CCAF, 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Bases de consolidación (continuación)

Subsidiarias (continuación)

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.

La Sociedad 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 incorporales, 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 incorporales, seguros, créditos, leasing, arrendamiento, otros y concurrir a la constitución de nuevas sociedades y/o participar en sociedades ya existentes.

Bases de consolidación general

Los estados financieros consolidados de Los Héroes CCAF y subsidiarias incluyen activos y pasivos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo al 31 de marzo 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.

Los saldos con empresas 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 entidades que se han consolidado con Los Héroes CCAF.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Información financiera por segmentos operativos

Los segmentos operativos están definidos como los componentes de la Entidad sobre la cual la información de los estados financieros está disponible, participa en actividades de negocios en 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, es evaluada permanentemente por el Directorio y la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación de desempeño. De acuerdo a lo anterior, Los Héroes CCAF determinó los siguientes segmentos operacionales:

2.4.1) 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. Ejemplo de estos beneficios son: bono por matrimonio, bono por nacimiento, bono de escolaridad, por actividades de carácter cultural, recreativa, deportiva o artística y descuentos y bonos por prestaciones de educación, salud y otras valoradas por nuestros afiliados.

2.4.2) 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. Este segmento además contempla los ingresos percibidos por el "Servicio de Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social" y los ingresos derivados del cobro de los aportes del 1% de la pensión de los afiliados pensionados.

2.5) Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades del Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera («moneda funcional»). Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de representación de la situación financiera del Grupo.

b) Transacciones y saldos

No existen saldos y transacciones en moneda extranjera.

c) Entidades del Grupo

Todas las entidades del grupo tienen la misma moneda funcional, pesos chilenos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Propiedades, planta y equipo

Los terrenos y construcciones comprenden principalmente las Sucursales, Casa Matriz y Centros recreacionales.

Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedades, planta y equipo 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 equipo poseen vidas útiles distintas, se registran como ítems separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipo. Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipo se determinan comparando los precios de la utilidad obtenida de las ventas con los valores en libros de propiedades, planta y equipo y se reconocen netas, en el rubro "Otras ganancias (pérdida)".

Las sucursales propias 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.

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

Costos posteriores

El costo incurrido por reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipo es activado en 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 equipo 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Propiedades, planta y equipo (continuación)

Depreciación de propiedades, plantas y equipos

Los Héroes CCAF deprecia los activos de propiedades, planta y equipo, 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.

Arrendamiento financiero

Los Héroes CCAF adoptó la NIIF 16 “Arrendamientos”, midiendo los pasivos por arrendamiento y los activos por derecho de uso en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, tomando como referencia los pagos del arrendamiento por el resto del plazo del contrato de arrendamiento, usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo; también se determinó la tasa de interés en la fecha de aplicación inicial (01 de enero de 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso. Los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial se amortizarán contra resultados durante el período de los contratos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.7) Propiedades de inversión

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

2.8) Activos intangibles

a) Plusvalía

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

b) Marcas comerciales y licencias

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

c) Programas informáticos

Las licencias de software computacionales son valorizadas 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.

d) Gastos de investigación y desarrollo

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

2.9) Costos por intereses

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

2.10) Pérdidas por 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.10) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros, (continuación)

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. 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.

2.11) Activos financieros

El Grupo 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 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.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Se incluyen en este ítem las inversiones en instrumentos emitidos por el Banco Central (BCP) y depósitos a plazo a más de 90 días, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de "otros activos financieros" y se presentan como activos corrientes. Se utiliza esta categoría para aquellos activos financieros para los que se establece una estrategia de inversión y desinversión, sobre la base de su valor razonable. Todos los activos financieros incluidos en esta categoría se registran en el reconocimiento inicial a valor razonable, posteriormente los efectos de cambios en su valor justo se reconocen en resultados, el cual es obtenido a partir de datos observables en el mercado.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros (continuación)

b) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en Colocaciones de crédito social, corrientes y no corrientes (Nota 2.14).

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 Los Héroes CCAF vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

d) Activos financieros 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.

e) 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros (continuación)

e) Deterioro de otros activos financieros (continuación)

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.

f) 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.
- Los Héroes CCAF 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 Los Héroes CCAF 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.

2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los Héroes CCAF usa instrumentos financieros derivados 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. Los Héroes CCAF designa determinados derivados como:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura (continuación)

Los Héroes CCAF documentan 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 CCAF 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.

Los Héroes CCAF 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.

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 "Gastos por Intereses y Reajustes" 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 "Gastos por Intereses y Reajustes" 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura (continuación)

b) Coberturas de flujo de caja (continuación)

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 "Gastos por Intereses y Reajustes" o "Resultados por unidad de reajuste", según su naturaleza.

2.13) Inventarios

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

2.14) Colocaciones de crédito social y activos por Mutuos hipotecarios endosables

Las Colocaciones de crédito social y Mutuos Hipotecarios corresponden a 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 del pagaré, que de acuerdo a Los Héroes CCAF no difiere de la tasa efectiva, menos la provisión determinada por la Circular N°2.588, de 2009.

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.

2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, saldos disponibles en cuentas corrientes, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los descubiertos Financieros. En el Estado de Situación, los descubiertos Financieros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.16) Fondo social

Corresponde a los recursos netos formados por la C.C.A.F. a través del tiempo conforme a lo dispuesto en el Artículo 29 de la Ley N°18.833.

También se incluyen en este ítem las provisiones por riesgo de crédito que hubiesen sido autorizadas por la SUSESO de conformidad con las instrucciones impartidas en el punto III.4 de la Circular N°2.588, de 11 de diciembre de 2009.

2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectivo, para aquellas transacciones significativas de plazos superiores a 90 días.

2.18) Otros pasivos financieros

Los recursos de terceros se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo.

El valor razonable del componente de pasivo de un bono convertible se determina aplicando la tasa de interés de mercado para bonos no convertibles similares. Este importe se contabiliza como un pasivo sobre la base del costo amortizado hasta su liquidación en el momento de su conversión o vencimiento.

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como Pasivo Financiero a valor razonable a través de resultados o como Otros pasivos financieros.

- Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados: Los Héroes CCAF a la fecha no tiene pasivos bajo esta categoría.
- Otros pasivos financieros: Otros pasivos financieros, que incluye los préstamos bancarios, efectos de comercio y obligaciones por arrendamiento financiero, se valorizan inicialmente al valor razonable, esto es por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

Los Héroes CCAF provisiona 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 los impuestos que Los Héroes CCAF espera 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.

2.20) Beneficios a los trabajadores

a) Obligaciones por pensiones

No aplica a Los Héroes CCAF.

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica a Los Héroes CCAF.

c) Indemnizaciones por retiro

En concordancia a lo dispuesto en el artículo 26 N°9 de la ley 18.833, Los Héroes CCAF 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.20) Beneficios a los trabajadores (continuación)

d) Planes de participación en beneficios y bonos

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto para bonos y participación en beneficios en base a una fórmula que tiene en cuenta el desempeño, cumplimiento de metas y rentabilidad sobre el patrimonio. Se reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

e) Vacaciones del personal

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

2.21) 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 reembolsada, el reembolso 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.

2.22) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Reconocimiento de ingresos (continuación)

El Grupo reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. Los Héroes CCAF basan sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

1) Ingresos por servicios no financieros

- Ingresos Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo los Héroes

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios corresponden principalmente a servicios de recreación, hotelería y producción de eventos, los cuales se reconocen al momento de la prestación de los servicios.

2) Ingresos por servicios financieros

- 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 los pagarés, la que no difiere de la tasa efectiva.

- 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.

- Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos ordinarios 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.

- Aporte 1% pensionado

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Reconocimiento de ingresos (continuación)

2) Ingresos por servicios financieros (continuación)

- Ingresos por pagos de pensiones

Corresponde al ingreso devengado por los Servicios de Atención y Pago de Pensiones a través de toda la red de sucursales.

3) Ingresos por beneficios sociales

- Prestaciones adicionales

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

- 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 Fondos Nacionales

Corresponde a la comisión por la administración de los Fondos Nacionales y se registra una vez prestado los servicios de administración.

2.23) Arrendamientos

Arrendamiento financiero

Los Héroes CCAF adoptó la NIIF 16 "Arrendamientos", midiendo los pasivos por arrendamiento y los activos por derecho de uso en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, tomando como referencia los pagos del arrendamiento por el resto del plazo del contrato de arrendamiento, usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo; también se determinó la tasa de interés en la fecha de aplicación inicial (01 de enero de 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso. Los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial se amortizarán contra resultados durante el período de los contratos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.24) Contratos de construcción

Este punto no aplica en Los Héroes CCAF.

2.25) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) se clasifican como activos mantenidos para la venta y se reconocen al menor importe en libros y el valor razonable menos los costos para la venta si su importe en libros se recupera principalmente a través de una transacción de venta en lugar de a través del uso continuado.

2.26) Medioambiente

Los Héroes CCAF posee una extensa red de complejos recreacionales en el país, insertos en parques con extensas áreas verdes que contribuyen a mantener el medioambiente 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.

2.27) Otras políticas contables significativas

Método de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento serán traducidos a moneda nacional, de acuerdo con 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:

| | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| | \$ | \$ |
| Unidad de Fomento | 27.565,76 | 27.565,79 |

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".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación

Las participaciones en Asociadas sobre las que Los Héroes CCAF posee una influencia significativa se registran siguiendo el método de participación. En términos generales, la influencia significativa se presume en aquellos casos en los que Los Héroes CCAF posee una participación superior al 20%. Los Héroes CCAF posee influencia significativa, por las inversiones en entidades relacionadas dado que posee un Director e interviene en las políticas financieras de la Sociedad (Nota 14). El método de participación consiste en registrar la participación en el estado de situación financiera por la proporción de su patrimonio total que representa la participación de Los Héroes CCAF en su capital, una vez ajustado, en su caso, el efecto de las transacciones realizadas con las Filiales. Si el monto resultante fuera negativo, se deja la participación en cero en el estado de situación financiera, a no ser que exista el compromiso por parte de Los Héroes CCAF de reponer la situación patrimonial de la Sociedad, en cuyo caso, se registra la provisión correspondiente.

Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

Los Héroes CCAF deja de reconocer los ingresos por intereses para aquellos créditos sociales con morosidad superior a 60 días, este criterio no cumple con lo establecido por la NIC 39. 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 CCAF realizó el análisis del impacto de esta desviación, donde se concluyó que los efectos son inmateriales.

Transacciones con partes relacionadas

Los Héroes CCAF, y sus Subsidiarias revelan en notas a los estados financieros (ver detalle en nota 16) 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 Afiliadas, 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.

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 Los Héroes CCAF y Subsidiarias, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Corresponde a:

- i) 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 SUSESO.
- ii) Cuentas por cobrar al Instituto de Previsión Social por el servicio de atención y pago de beneficios de seguridad social, los que se facturan una vez prestado el servicio.
- iii) Deudores por venta de servicios a terceros, corresponden a convenios de recaudación los que son facturados una vez prestado el servicio.
- 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 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.
- vi) Los servicios de hotelería y producción de eventos se facturan una vez prestado el servicio y se registran a su valor razonable.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.28) 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 - Transición a las NIIF

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Futuros Cambios Contables

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones 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 estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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, riesgo operacional y reputacional.

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 atinentes 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 del ámbito financiero 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (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 el 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 también como 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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.

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:

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

¹ Circular 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.

² Circular 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito

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 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 de 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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.

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 marzo de 2019 se cuenta con un 100% de cobertura. Las garantías personales (Aval) se exigen para créditos sociales de algunos segmentos de Trabajadores⁴. Al 31 de marzo de 2019 se cuenta con aval en el 1,20% de las colocaciones, porcentaje inferior comparado con diciembre de 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 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

| Segmento | % Total Stock de Colocaciones mar-2019 | % Total Stock de Colocaciones dic-2018 |
|-----------------|---|---|
| Pensionado | 49,3% | 48,2% |
| Trabajador | 50,7% | 51,8% |
| Total | 100,0% | 100,0% |

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Cabe señalar que la composición por segmento al cierre de marzo de 2019 es de 49,3% para el segmento Trabajador y 50,7% 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 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

Al 31 de marzo 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 | Mar 2019 | Dic 2018 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| Gobierno Central | 29% | 30% |
| Municipios | 13% | 12% |
| Servicios | 6% | 6% |
| Manufacturero | 5% | 5% |
| Transporte | 4% | 3% |
| Minería | 3% | 3% |
| Comercio | 4% | 3% |
| Financiero | 4% | 5% |
| Educación | 4% | 3% |
| Alimentación | 3% | 3% |
| Otros | 25% | 27% |
| Total | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

Las concentraciones no presentan mayores cambios respecto al cierre de diciembre de 2018.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Notaa 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

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.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

| Información de Provisiones en M\$ a marzo de 2019 | | | |
|--|--------------------|--------------------------|-------------------|
| Categoría de Riesgo | Provisión Estándar | Provisión Complementaria | Total Provisión |
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| A | 1.335.133 | 3.907.734 | 5.242.867 |
| B | 1.162.507 | 884.977 | 2.047.484 |
| C | 750.154 | 459.166 | 1.209.320 |
| D | 802.217 | 357.879 | 1.160.096 |
| E | 969.757 | 285.673 | 1.255.430 |
| F | 955.876 | 270.146 | 1.226.022 |
| G | 1.086.656 | 249.627 | 1.336.283 |
| H | 6.153.693 | 983.014 | 7.136.707 |
| Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre) | 779.130 | 0 | 779.130 |
| Total Crédito Social | 13.995.123 | 7.398.216 | 21.393.339 |
| Hipotecario | 129.967 | 0 | 129.967 |
| Más Salud | 117.951 | 0 | 117.951 |
| Sistémica | 0 | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Total | 14.243.041 | 10.398.216 | 24.641.257 |

El stock de provisiones total es M\$24.641.257, que se compone de la cartera vigente de Crédito Social por M\$21.393.339, de Crédito Social Hipotecario por M\$129.967, de producto Más Salud (exposición contingente) por M\$117.951, 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 6,30% al cierre de marzo 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 un impacto de menor provisión (liberación) por MM\$2.971 para la cartera de origen Los Héroes. Adicionalmente, la cartera de origen Gabriela Mistral tiene una liberación de provisiones de 18,63% dada principalmente por el descenso de las colocaciones, las cuales disminuyeron un 16,86% entre diciembre de 2018 y marzo de 2019.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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 2,1 años, superior en un 44% al *duration* de esta cartera (1,46 años). Por su parte, al aplicar la misma metodología a la cartera de origen Gabriela Mistral, también se cuenta con una adecuada suficiencia de provisiones, superior al *duration* de dicha cartera.

b) Riesgo de mercado

Es 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:

- 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 marzo de 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

Con el propósito de administrar, gestionar, medir y mantener acotado 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.

Exposiciones de Riesgo de Mercado al 31 de marzo de 2019 y 2018:

| Libro | Posición (M\$) | Exposición Monto (M\$) | Límite normativo | | Exposición al | | |
|---------------------------------------|-------------------|------------------------------|------------------|------|---|-----------------|-----------------|
| | | | Monto (M\$) | % | Base | 31.03.2019 % | 31.03.2018 % |
| Libro Negociación ⁽¹⁾ | - | - | 721.645 | 5,0% | Margen Financiero Trimestral Promedio Margen Financiero | 0,00% | 0,00% |
| Libro Caja Corto Plazo ⁽²⁾ | 141.142.567 | 1.951.000 | 2.886.580 | 20% | Trimestral Promedio | 13,52% | 14,28% |
| Libro Caja Largo Plazo ⁽³⁾ | 242.012.938 | 5.612.438 | 18.984.561 | 10% | Patrimonio | 2,96% | 3,26% |

En resumen, al 31 de marzo 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 marzo de 2019 el nivel de la exposición del Libro de Caja de Corto Plazo (13,52%) se observa que está por debajo del límite normativo (20%) e inferior al mismo mes del año 2018 (14,28%). Por otro lado, la Exposición de Largo Plazo del Libro de Caja varía de un 3,26% a 2,96% (también por debajo del límite normativo de 10%).

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

⁽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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

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 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.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) 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 su 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 27 indicadores que se monitorean mensualmente (20 de ellos tienen sus respectivos límites internos o normativos), 11 que dicen relación con inversión y reserva (5 de ellos con límites), 10 de atomización y endeudamiento (9 de ellos con límites) y 6 que permiten monitorear descalce en brechas de liquidez, todos estos con sus respectivos límites.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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.

Tabla con flujos y vencimientos para ingresos y egresos

31.03.2019

| Ingresos M\$ Detalle de Cuenta | <= 30 Días | <= 90 Días | <= 180 Días | <= 365 Días |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Disponible | 45.372.515 | 45.372.515 | 45.372.515 | 45.372.515 |
| Inversiones Financieras | 22.519.315 | 22.519.315 | 22.519.315 | 22.519.315 |
| Colocaciones de Crédito Social | 24.153.139 | 37.106.509 | 74.950.658 | 145.226.586 |
| Mutuos Hipotecarios no Endosables | 581 | 1.742 | 3.484 | 6.969 |
| Mutuos Hipotecarios Endosables | 3.776 | 11.329 | 22.659 | 45.318 |
| Ingresos por Prestaciones Adicionales | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ingresos por Prestaciones Complementarias | 2.177.888 | 6.561.020 | 13.558.590 | 28.956.854 |
| Ingresos por SIL | 5.242.060 | 15.221.483 | 30.503.284 | 60.949.324 |
| Ing. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía | 1.582.987 | 4.762.856 | 9.462.177 | 18.867.261 |
| Cotización Previsional | 28.768 | 86.304 | 172.608 | 345.216 |
| Deudores por venta de servicios a terceros | 1.006.650 | 2.017.152 | 5.062.281 | 11.138.243 |
| Deudores varios | 3.175 | 6.350 | 15.874 | 34.922 |
| Ingresos por Comisiones | 3.393.366 | 6.807.999 | 17.925.001 | 39.784.862 |
| Otros Ingresos | 47.960 | 149.876 | 281.768 | 599.506 |
| Total ingresos | 105.532.180 | 140.624.450 | 219.850.214 | 373.846.891 |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para ingresos y egresos (continuación)

31.03.2019 (continuación)

| Egresos M\$ Detalle de cuenta | <= 30 Días | <= 90 Días | <= 180 Días | <= 365 Días |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas | 7.968.800 | 7.968.800 | 7.968.800 | 100.777.882 |
| Pasivos Financieros | 0 | 6.419.629 | 23.885.373 | 38.637.573 |
| Egresos por Prestaciones Adicionales | 281.805 | 842.336 | 1.687.494 | 3.385.396 |
| Egresos por Prestaciones Complementarias | 2.431.222 | 6.992.512 | 13.859.072 | 29.291.393 |
| Egresos por SIL | 5.020.956 | 15.318.956 | 30.364.993 | 61.219.727 |
| Egr. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía | 1.529.684 | 4.676.444 | 9.326.974 | 18.807.638 |
| Obligaciones con terceros | 5.578.407 | 10.330.383 | 10.330.383 | 10.330.383 |
| Obligaciones por Leasing | 74.824 | 224.473 | 448.945 | 673.418 |
| Gastos de Administración | 6.925.564 | 20.776.693 | 41.553.386 | 83.106.772 |
| Otros Egresos | 427.873 | 1.337.104 | 2.513.755 | 5.348.416 |
| Total egresos | 30.239.135 | 74.887.330 | 141.939.175 | 351.578.598 |

Al 31 de marzo 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 de Liquidez | 31.03.2019 | 31.03.2018 | Límite Máximo | Base |
| Hasta 15 días | (39,65)% | (30,65)% | 10% | Fondo Social |
| Hasta 30 días | (44,10)% | (36,15)% | 25% | Fondo Social |
| Hasta 90 días | (38,50)% | (33,98)% | 50% | Fondo Social |
| Hasta 180 días | (45,63)% | (47,09)% | 75% | Fondo Social |
| Hasta 365 días | (13,04)% | (72,76)% | 100% | Fondo Social |

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, la exposición al riesgo de liquidez se encuentra dentro de los límites establecidos, según se indica en el siguiente detalle:

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 base normativo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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.

5.2) Gestión del riesgo del capital

El factor fundamental del riesgo de capital está directamente relacionado con el riesgo de crédito, por lo que se ha diseñado una estructura de gobierno corporativo desde el Directorio hasta las unidades especializadas para controlar, monitorear y mitigar este riesgo. La administración del riesgo se describe en detalle en el punto 5.3.

5.3) 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.

⁸Art.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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.3) Requerimientos de capital (continuación)

Al 31 de marzo de 2019, la situación de Los Héroes CCAF se presenta con holgura de acuerdo con el siguiente detalle:

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Activos Ponderados por Riesgo | : MM\$394.966 |
| Patrimonio mínimo exigido (16%) | : MM\$63.194 |
| Fondo Social Los Héroes CCAF | : MM\$170.749 |

La relación Fondo Social / APRC al cierre de marzo de 2019 de Los Héroes es 43,23%, que se compara positivamente con el 16% mínimo exigido por SUSESO.

5.4) Estimación del valor razonable

El valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, Los Héroes CCAF estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, Los Héroes CCAF determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. Los Héroes CCAF incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.4) Estimación del valor razonable (continuación)

Clase de activos financieros clasificados por su metodología de valorización:

31.03.2019

| Clase de Activos Financieros | A valor Razonable (1) M\$ | Mantenidos hasta su Vencimiento (2) M\$ | Préstamos y Cuentas por Cobrar (2) M\$ | Disponibles para Venta M\$ | Total M\$ |
|---|------------------------------------|--|---|----------------------------------|--------------------|
| Efectivo y equivalente de efectivo | 66.367.661 | 22.514.664 | - | - | 88.882.325 |
| Otros activos financieros, corrientes | 505.004 | - | 70.571 | - | 575.575 |
| Otros activos financieros, no corrientes | 1.390.240 | - | 146.993 | - | 1.537.233 |
| Colocación de crédito social, corrientes | - | - | 111.415.948 | - | 111.415.948 |
| Colocación de crédito social, no corrientes | - | - | 204.157.994 | - | 204.157.994 |
| Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes | - | - | 1.733.259 | - | 1.733.259 |
| Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | - | - | - | - | - |
| Total | 68.262.905 | 22.514.664 | 317.524.765 | - | 408.302.334 |

31.12.2018

| Clase de Activos Financieros | A valor Razonable (1) M\$ | Mantenidos hasta su Vencimiento (2) M\$ | Préstamos y Cuentas por Cobrar (2) M\$ | Disponibles para Venta M\$ | Total M\$ |
|---|------------------------------------|--|---|----------------------------------|--------------------|
| Efectivo y equivalente de efectivo | 65.032.717 | 25.902.231 | - | - | 90.934.948 |
| Otros activos financieros, corrientes | 901.155 | - | 53.587 | - | 954.742 |
| Otros activos financieros, no corrientes | 948.312 | - | 10.632 | - | 958.944 |
| Colocación de crédito social, corrientes | - | - | 107.035.613 | - | 107.035.613 |
| Colocación de crédito social, no corrientes | - | - | 204.000.938 | - | 204.000.938 |
| Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes | - | - | 1.745.716 | - | 1.745.716 |
| Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes | - | - | - | - | - |
| Total | 66.882.184 | 25.902.231 | 312.846.486 | - | 405.630.901 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.4) Estimación del valor razonable (continuación)

- (1) El reconocimiento de mediciones a valor justo en los estados financieros son los siguientes:
- | | |
|----------|--|
| Nivel 1: | Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos activos y pasivos valorizados. |
| Nivel 2: | Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidas en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precio) o indirectamente (derivado de precios). |
| Nivel 3: | Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables. |
- (2) Valorizadas al costo amortizado a la tasa efectiva.

5.5) 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.

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 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.5) Riesgo operacional (continuación)

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.

Cabe precisar que, en cuanto a Continuidad de Negocio, se mantiene un Plan de Continuidad de Negocio basado en 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 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 y evaluación de los riesgos y controles asociados a éstos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.6) 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 Riesgo y en el Comité de Estrategia y Beneficios Sociales.

5.7) Riesgo reputacional

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

Durante los períodos cubiertos por estos estados financieros consolidados, no han existido cambios en estimaciones contables.

A continuación, se describen las estimaciones contables importantes realizadas en los estados financieros individuales:

i) Deterioro de la cartera de crédito social

El cálculo de las provisiones para Crédito Social se efectúa de acuerdo a 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 Los Héroes CCAF, es igual a la suma de las pérdidas estimadas de los créditos sociales y los créditos hipotecarios de las tres categorías antes mencionada.

ii) 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

- iii) Para los instrumentos financieros que corresponden a pagarés del Banco Central (BCP) e inversiones en depósitos a plazo superior a 90 días, se utiliza el valor justo explicado en Nivel 1 según lo descrito en el párrafo de más abajo con efecto en resultados.
- iv) El reconocimiento de mediciones a valor justo en los estados financieros son los siguientes:
 - Nivel 1: Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos activos y pasivos valorizados.
 - Nivel 2: Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidas en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precio) o indirectamente (derivado de precios).
 - Nivel 3: Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.
- v) 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 y cuando existe indicio de deterioro.
- vi) La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros, la cual depende en última instancia de la capacidad de Los Héroes CCAF y 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 Los Héroes CCAF y Subsidiarias, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

Los rubros afectados por las estimaciones de la Administración son:

- Colocaciones de crédito social, corrientes y no corrientes (Notas N°9, 10 y 20).
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes (Nota N°12).
- Propiedad, planta y equipos (Nota N°18).
- Activos intangibles distintos de los de plusvalía (Nota N°17).
- Impuesto a las ganancias, reconocimiento de impuestos diferidos por las pérdidas tributarias de la Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes y la Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes (Nota 19).
- Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.
- Combinación de Negocios (Nota N°47)

6.2) Criterios importantes al aplicar las políticas contables

A continuación, se detallan los criterios aplicados que implican juicios y estimaciones que afectan los estados financieros:

a) 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 Los Héroes CCAF y Subsidiarias.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.2) Criterios importantes al aplicar las políticas contables (continuación)

b) 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.

c) 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 valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. 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 se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable.

Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor libro del activo no exceda el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, sino hubiere reconocido ninguna pérdida por deterioro. En caso que posteriormente se reverse un deterioro, el valor libro aumenta a la estimación revisada del valor recuperable, pero hasta el punto que no supere el valor libro que se habría determinado originalmente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.2) Criterios importantes al aplicar las políticas contables (continuación)

d) 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.

e) Medición del valor razonable

El valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, Los Héroes CCAF estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como un activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, Los Héroes CCAF determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. Los Héroes CCAF incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. (los niveles están descritos en punto 5.4(1)).

f) Provisiones por juicios y contingencias

Los Héroes CCAF ha realizado provisiones por juicios y contingencias que implican salidas de flujo en el futuro.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos

7.1) Criterios de segmentación

Los Héroes CCAF 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.

7.2) Información segmentada operativa

Los Héroes CCAF 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":

a) Contribución social

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. Ejemplo de estos beneficios son: bono por matrimonio, bono por nacimiento, bono de escolaridad, por actividades de carácter cultural, recreativa, deportiva o artística y descuentos y bonos por prestaciones de educación, salud y otras valoradas por nuestros afiliados.

b) 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.

Este segmento además contempla los ingresos percibidos por el "Servicio de Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social" y los ingresos derivados del cobro del aporte del 1% de la pensión de los afiliados pensionados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de resultados

La información por segmentos que se entrega al comité ejecutivo estratégico de los segmentos reportables por los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

31-03-2019

| | ESTADO DE RESULTADO | SEGMENTO | | TOTAL |
|--------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | Prestaciones Sociales Financieras | Contribución Social y Otras | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| | SERVICIOS NO FINANCIEROS | | | |
| 41010 | Ingresos de actividades ordinarias | - | 214.498 | 214.498 |
| 41020 | Costo de ventas | - | (13.064) | (13.064) |
| 41030 | Ganancia bruta | - | 201.434 | 201.434 |
| 41040 | Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado | - | - | - |
| 41050 | Otros ingresos por función | - | - | - |
| 41060 | Costos de distribución | - | - | - |
| 41070 | Gastos de administración | - | (830.529) | (830.529) |
| 41080 | Otros gastos por función | - | - | - |
| 41090 | Otras ganancias (pérdidas) | (9.946) | 279.851 | 269.905 |
| 41100 | Ingresos financieros | - | - | - |
| 41110 | Costos financieros | - | - | - |
| 41120 | Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | - | - | - |
| 41130 | Diferencias de cambio | - | - | - |
| 41140 | Resultado por unidades de reajuste | - | (7) | (7) |
| 41150 | Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable | - | - | - |
| 41160 | Ganancia (pérdida) antes de impuestos | (9.946) | (349.251) | (359.197) |
| 41170 | Gasto por impuesto a las ganancias | - | 86.575 | 86.575 |
| 41180 | Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | (9.946) | (262.676) | (272.622) |
| 41190 | Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | - | - | - |
| 41000 | Ganancia (pérdida) de servicios no financieros | (9.946) | (262.676) | (272.622) |
| | SERVICIOS FINANCIEROS | | | |
| 51010 | Ingresos por intereses y reajustes | 17.971.750 | - | 17.971.750 |
| 51020 | Gastos por intereses y reajustes | (3.322.920) | (111.771) | (3.434.691) |
| 51030 | Ingreso neto por intereses y reajustes | 14.648.830 | (111.771) | 14.537.059 |
| 51040 | Ingresos por comisiones | 1.297.758 | - | 1.297.758 |
| 51050 | Gastos por comisiones | - | - | - |
| 51030 | Ingreso neto por comisiones | 1.297.758 | - | 1.297.758 |
| 51070 | Ingresos por mutuos hipotecarios endosables | 25.384 | - | 25.384 |
| 51080 | Egresos por mutuos hipotecarios endosables | - | - | - |
| 51090 | Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endo | 25.384 | - | 25.384 |
| 51100 | Utilidad neta de operaciones financieras | 361.341 | - | 361.341 |
| 51110 | Utilidad (Pérdida) de cambio neta | - | - | - |
| 51120 | Otros ingresos operacionales | 8.906.840 | 3.135.753 | 12.042.593 |
| 51130 | Provisión por riesgo de crédito | 1.374.468 | - | 1.374.468 |
| 51140 | Total ingreso operacional neto | 26.614.621 | 3.023.982 | 29.638.603 |
| 51150 | Remuneraciones y gastos del personal | (6.914.140) | (1.573.085) | (8.487.225) |
| 51160 | Gastos de administración | (8.048.353) | (1.795.678) | (9.844.031) |
| 51170 | Depreciaciones y amortizaciones | (1.187.336) | (868.615) | (2.055.951) |
| 51180 | Deterioros | (16.165) | 4.615 | (11.550) |
| 51190 | Otros gastos operacionales | (155.866) | (23.990) | (179.856) |
| 51200 | Total gastos operacionales | (16.321.860) | (4.256.753) | (20.578.613) |
| 51210 | Resultado operacional | 10.292.761 | (1.232.771) | 9.059.990 |
| 51220 | Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - |
| 51230 | Corrección monetaria | - | - | - |
| 51240 | Resultado antes de impuesto a la renta | 10.292.761 | (1.232.771) | 9.059.990 |
| 51250 | Impuesto a la renta | - | (3.446) | (3.446) |
| 51260 | Resultado de operaciones continuas | 10.292.761 | (1.236.217) | 9.056.544 |
| 51270 | Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuestos | - | - | - |
| 51000 | Ganancia (pérdida) de servicios financieros | 10.292.761 | (1.236.217) | 9.056.544 |
| | BENEFICIOS SOCIALES | | | |
| 61010 | Ingresos por prestaciones adicionales | - | 8.537 | 8.537 |
| 61020 | Gastos por prestaciones adicionales | - | (1.354.241) | (1.354.241) |
| 61030 | Ingreso neto por prestaciones adicionales | - | (1.345.704) | (1.345.704) |
| 61040 | Ingresos por prestaciones complementarias | - | 134.491 | 134.491 |
| 61050 | Gastos por prestaciones complementarias | - | - | - |
| 61060 | Ingreso neto por prestaciones complementarias | - | 134.491 | 134.491 |
| 61070 | Otros ingresos por beneficios sociales | - | 74.069 | 74.069 |
| 61080 | Otros egresos por beneficios sociales | - | - | - |
| 61090 | Ingreso neto por otros beneficios sociales | - | 74.069 | 74.069 |
| 61000 | Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales | - | (1.137.144) | (1.137.144) |
| 23050 | GANANCIA (PÉRDIDA) | 10.282.815 | (2.636.037) | 7.646.778 |
| | Ganancia (pérdida) atribuible a: | | | |
| 62100 | Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora | 10.282.815 | (2.636.037) | 7.646.778 |
| 62200 | Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras | - | - | - |
| 23050 | GANANCIA (PÉRDIDA) | 10.282.815 | (2.636.037) | 7.646.778 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de resultados (continuación)

31-03-2018

| | ESTADO DE RESULTADO | SEGMENTO | | TOTAL |
|----------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | Prestaciones Sociales Financieras | Contribución Social y Otras | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| SERVICIOS NO FINANCIEROS | | | | |
| 41010 | Ingresos de actividades ordinarias | - | 192.201 | 192.201 |
| 41020 | Costo de ventas | - | (18.518) | (18.518) |
| 41030 | Ganancia bruta | - | 173.683 | 173.683 |
| 41040 | Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado | - | - | - |
| 41050 | Otros ingresos por función | - | - | - |
| 41060 | Costos de distribución | - | - | - |
| 41070 | Gastos de administración | - | (580.858) | (580.858) |
| 41080 | Otros gastos por función | - | - | - |
| 41090 | Otras ganancias (pérdidas) | 13.249 | 97.557 | 110.806 |
| 41100 | Ingresos financieros | - | - | - |
| 41110 | Costos financieros | - | - | - |
| 41120 | Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | - | - | - |
| 41130 | Diferencias de cambio | - | - | - |
| 41140 | Resultado por unidades de reajuste | - | 3 | 3 |
| 41150 | Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable | - | - | - |
| 41160 | Ganancia (pérdida) antes de impuestos | 13.249 | (309.615) | (296.366) |
| 41170 | Gasto por impuesto a las ganancias | - | - | - |
| 41180 | Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | 13.249 | (309.615) | (296.366) |
| 41190 | Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | - | - | - |
| 41000 | Ganancia (pérdida) de servicios no financieros | 13.249 | (309.615) | (296.366) |
| SERVICIOS FINANCIEROS | | | | |
| 51010 | Ingresos por intereses y reajustes | 17.733.698 | - | 17.733.698 |
| 51020 | Gastos por intereses y reajustes | (2.813.770) | (98.055) | (2.911.825) |
| 51030 | Ingreso neto por intereses y reajustes | 14.919.928 | (98.055) | 14.821.873 |
| 51040 | Ingresos por comisiones | 1.209.348 | - | 1.209.348 |
| 51050 | Gastos por comisiones | - | - | - |
| 51030 | Ingreso neto por comisiones | 1.209.348 | - | 1.209.348 |
| 51070 | Ingresos por mutuos hipotecarios endosables | 37.067 | - | 37.067 |
| 51080 | Egresos por mutuos hipotecarios endosables | - | - | - |
| 51090 | Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables | 37.067 | - | 37.067 |
| 51100 | Utilidad neta de operaciones financieras | 269.229 | - | 269.229 |
| 51110 | Utilidad (Pérdida) de cambio neta | - | - | - |
| 51120 | Otros ingresos operacionales | 8.981.236 | 2.879.178 | 11.860.414 |
| 51130 | Provisión por riesgo de crédito | (1.866.671) | - | (1.866.671) |
| 51140 | Total ingreso operacional neto | 23.550.137 | 2.781.123 | 26.331.260 |
| 51150 | Remuneraciones y gastos del personal | (6.406.253) | (1.331.259) | (7.737.512) |
| 51160 | Gastos de administración | (8.959.787) | (2.257.512) | (11.217.299) |
| 51170 | Depreciaciones y amortizaciones | (344.074) | (283.125) | (627.199) |
| 51180 | Deterioros | (29.754) | (1.084) | (30.838) |
| 51190 | Otros gastos operacionales | (250.062) | (29.598) | (279.660) |
| 51200 | Total gastos operacionales | (15.989.930) | (3.902.578) | (19.892.508) |
| 51210 | Resultado operacional | 7.560.207 | (1.121.455) | 6.438.752 |
| 51220 | Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - |
| 51230 | Corrección monetaria | - | - | - |
| 51240 | Resultado antes de impuesto a la renta | 7.560.207 | (1.121.455) | 6.438.752 |
| 51250 | Impuesto a la renta | - | (5.512) | (5.512) |
| 51260 | Resultado de operaciones continuas | 7.560.207 | (1.126.967) | 6.433.240 |
| 51270 | Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto | - | - | - |
| 51000 | Ganancia (pérdida) de servicios financieros | 7.560.207 | (1.126.967) | 6.433.240 |
| BENEFICIOS SOCIALES | | | | |
| 61010 | Ingresos por prestaciones adicionales | - | 5.990 | 5.990 |
| 61020 | Gastos por prestaciones adicionales | - | (1.131.351) | (1.131.351) |
| 61030 | Ingreso neto por prestaciones adicionales | - | (1.125.361) | (1.125.361) |
| 61040 | Ingresos por prestaciones complementarias | - | 156.869 | 156.869 |
| 61050 | Gastos por prestaciones complementarias | - | - | - |
| 61060 | Ingreso neto por prestaciones complementarias | - | 156.869 | 156.869 |
| 61070 | Otros ingresos por beneficios sociales | - | 52.105 | 52.105 |
| 61080 | Otros egresos por beneficios sociales | - | - | - |
| 61090 | Ingreso neto por otros beneficios sociales | - | 52.105 | 52.105 |
| 61000 | Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales | - | (916.387) | (916.387) |
| 23050 | GANANCIA (PÉRDIDA) | 7.573.456 | (2.352.969) | 5.220.487 |
| Ganancia (pérdida) atribuible a: | | | | |
| 62100 | Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora | 7.573.456 | (2.352.969) | 5.220.487 |
| 62200 | Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras | - | - | - |
| 23050 | GANANCIA (PÉRDIDA) | 7.573.456 | (2.352.969) | 5.220.487 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

a) Activos al 31.03.2019

| | ACTIVOS | SEGMENTOS | | Total |
|--------------|--|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | Prestaciones Sociales Financieras | Contribución Social y Otras | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| | ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| 11010 | Efectivo y equivalentes al efectivo | 85.534.723 | 3.347.602 | 88.882.325 |
| 11020 | Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) | 98.851.779 | - | 98.851.779 |
| 11030 | Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | 1.733.259 | - | 1.733.259 |
| 11040 | Deudores previsionales (neto) | 13.021.043 | - | 13.021.043 |
| 11050 | Otros activos financieros, corrientes | 420.138 | 155.437 | 575.575 |
| 11060 | Otros activos no financieros, corrientes | 2.939.284 | 1.855.115 | 4.794.399 |
| 11070 | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 6.459.113 | 6.944.580 | 13.403.693 |
| 11080 | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | - | - | - |
| 11090 | Inventarios | 17.014 | 3.710 | 20.724 |
| 11110 | Activos por impuestos corrientes | 232.956 | 852 | 233.808 |
| 11120 | Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos | 209.209.309 | 12.307.296 | 221.516.605 |
| 11210 | Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 5.452.032 | 423.323 | 5.875.355 |
| 11220 | Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | - | - | - |
| 11230 | Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 5.452.032 | 423.323 | 5.875.355 |
| 11000 | Total de Activos Corrientes | 214.661.341 | 12.730.619 | 227.391.960 |
| | ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 12010 | Otros activos financieros no corrientes | 1.393.892 | 143.341 | 1.537.233 |
| 12020 | Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto) | 203.105.712 | 1.428.855 | 204.534.567 |
| 12040 | Otros activos no financieros no corrientes | 6.027.486 | 4.517.209 | 10.544.695 |
| 12050 | Derechos por cobrar no corrientes | - | 324.842 | 324.842 |
| 12070 | Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 886.213 | (886.213) | - |
| 12080 | Activos intangibles distintos de la plusvalía | - | 1.635.397 | 1.635.397 |
| 12100 | Propiedades, planta y equipo | 12.960.133 | 22.452.542 | 35.412.675 |
| 12130 | Activos por impuestos diferidos | - | 82.270 | 82.270 |
| 12000 | Total de Activos no Corrientes | 224.373.436 | 29.698.243 | 254.071.679 |
| 10000 | TOTAL DE ACTIVOS | 439.034.777 | 42.428.862 | 481.463.639 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

b) Pasivos y patrimonio al 31.03.2019

| PATRIMONIO Y PASIVOS | | SEGMENTOS | | Total |
|------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | Prestaciones Sociales Financieras | Contribución Social y Otras | |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | M\$ | M\$ | M\$ |
| 21010 | Otros pasivos financieros, corrientes | 83.819.059 | 45.905.028 | 129.724.087 |
| 21020 | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 35.782.335 | 11.438.719 | 47.221.054 |
| 21030 | Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | 2.610 | - | 2.610 |
| 21040 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 15.000 | (15.000) | - |
| 21050 | Otras provisiones corrientes | - | 169.638 | 169.638 |
| 21060 | Pasivos por impuestos, corrientes | 232.956 | (232.956) | - |
| 21070 | Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 1.924.701 | 451.978 | 2.376.679 |
| 21080 | Otros pasivos no financieros, corrientes | 3.556.436 | 1.882.547 | 5.438.983 |
| 21090 | Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 125.333.097 | 59.599.954 | 184.933.051 |
| 21200 | Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - |
| 21000 | Total de Pasivos Corrientes | 125.333.097 | 59.599.954 | 184.933.051 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| 22010 | Otros pasivos financieros no corrientes | 63.644.217 | 26.521.511 | 90.165.728 |
| 22020 | Pasivos, no corrientes | 66.884 | 525.845 | 592.729 |
| 22050 | Otras provisiones no corrientes | 839.488 | - | 839.488 |
| 22060 | Pasivos por impuestos diferidos | - | 0 | 0 |
| 22070 | Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 1.358.676 | 221.180 | 1.579.856 |
| 22080 | Otros pasivos no financieros, no corrientes | 6.027.486 | 4.275.259 | 10.302.745 |
| 22000 | Total de Pasivos No Corrientes | 71.936.751 | 31.543.795 | 103.480.546 |
| 20000 | TOTAL DE PASIVOS | 197.269.848 | 91.143.749 | 288.413.597 |
| PATRIMONIO | | | | |
| 23010 | Fondo social | 225.499.712 | (54.750.323) | 170.749.389 |
| 23010 | Otras reservas | 5.982.404 | 8.671.471 | 14.653.875 |
| 23050 | Ganancia (pérdida) | 10.282.813 | (2.636.035) | 7.646.778 |
| 23060 | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | 241.764.929 | (48.714.887) | 193.050.042 |
| 23070 | Participaciones no controladoras | - | - | - |
| 23000 | Patrimonio Total | 241.764.929 | (48.714.887) | 193.050.042 |
| 30000 | TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS | 439.034.777 | 42.428.862 | 481.463.639 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

c) Activos al 31.12.2018

| | ACTIVOS | SEGMENTOS | | Total |
|--------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | Prestaciones Sociales Financieras | Contribución Social y Otras | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| | ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| 11010 | Efectivo y equivalentes al efectivo | 88.584.659 | 2.350.289 | 90.934.948 |
| 11020 | Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) | 97.141.957 | - | 97.141.957 |
| 11030 | Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | 1.745.716 | - | 1.745.716 |
| 11040 | Deudores previsionales (neto) | 10.343.625 | - | 10.343.625 |
| 11050 | Otros activos financieros, corrientes | 829.318 | 125.424 | 954.742 |
| 11060 | Otros activos no financieros, corrientes | 389.453 | 50.739 | 440.192 |
| 11070 | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 6.379.808 | 13.720.862 | 20.100.670 |
| 11080 | Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | - | - | - |
| 11090 | Inventarios | 36.783 | 4.571 | 41.354 |
| 11110 | Activos por impuestos corrientes | 263.390 | 199.303 | 462.693 |
| 11120 | 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 | 205.714.709 | 16.451.188 | 222.165.897 |
| 11210 | Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 5.511.924 | 427.970 | 5.939.894 |
| 11220 | Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | - | - | - |
| 11230 | Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 5.511.924 | 427.970 | 5.939.894 |
| 11000 | Total de Activos Corrientes | 211.226.633 | 16.879.158 | 228.105.791 |
| | ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 12010 | Otros activos financieros no corrientes | 951.964 | 6.980 | 958.944 |
| 12020 | Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto) | 204.371.597 | - | 204.371.597 |
| 12040 | Otros activos no financieros no corrientes | 265.364 | 86.588 | 351.952 |
| 12050 | Derechos por cobrar no corrientes | - | 345.411 | 345.411 |
| 12070 | Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participaci | 886.213 | (886.213) | - |
| 12080 | Activos intangibles distintos de la plusvalía | - | 313.167 | 313.167 |
| 12100 | Propiedades, planta y equipo | 12.126.737 | 22.161.777 | 34.288.514 |
| 12130 | Activos por impuestos diferidos | - | - | - |
| 12000 | Total de Activos no Corrientes | 218.601.875 | 22.027.710 | 240.629.585 |
| 10000 | TOTAL DE ACTIVOS | 429.828.508 | 38.906.868 | 468.735.376 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

d) Pasivos y Patrimonio al 31.12.2018

| PATRIMONIO Y PASIVOS | | SEGMENTOS | | Total |
|----------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | Prestaciones Sociales Financieras | Contribución Social y Otras | |
| | PASIVOS | | | |
| | PASIVOS CORRIENTES | M\$ | M\$ | M\$ |
| 21010 | Otros pasivos financieros, corrientes | 32.606.819 | 16.009.465 | 48.616.284 |
| 21020 | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 29.529.961 | 17.944.428 | 47.474.389 |
| 21030 | Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes | 2.688 | - | 2.688 |
| 21040 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 94.590 | (94.590) | - |
| 21050 | Otras provisiones corrientes | - | 169.638 | 169.638 |
| 21060 | Pasivos por impuestos, corrientes | 263.391 | (263.391) | - |
| 21070 | Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 2.995.815 | 550.382 | 3.546.197 |
| 21080 | Otros pasivos no financieros, corrientes | 856.008 | 83.184 | 939.192 |
| 21090 | Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 66.349.272 | 34.399.116 | 100.748.388 |
| 21200 | Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - |
| 21000 | Total de Pasivos Corrientes | 66.349.272 | 34.399.116 | 100.748.388 |
| | PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 22010 | Otros pasivos financieros no corrientes | 65.392.515 | 114.313.213 | 179.705.728 |
| 22020 | Pasivos, no corrientes | 65.967 | 518.054 | 584.021 |
| 22050 | Otras provisiones no corrientes | 814.697 | - | 814.697 |
| 22060 | Pasivos por impuestos diferidos | - | 2.582 | 2.582 |
| 22070 | Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 1.406.523 | 228.969 | 1.635.492 |
| 22080 | Otros pasivos no financieros, no corrientes | - | 86.588 | 86.588 |
| 22000 | Total de Pasivos No Corrientes | 67.679.702 | 115.149.406 | 182.829.108 |
| 20000 | TOTAL DE PASIVOS | 134.028.974 | 149.548.522 | 283.577.496 |
| | PATRIMONIO | | | |
| 23010 | Fondo social | 264.320.340 | (107.271.771) | 157.048.569 |
| 23010 | Otras reservas | 5.749.289 | 8.659.202 | 14.408.491 |
| 23050 | Ganancia (pérdida) | 25.729.905 | (12.029.085) | 13.700.820 |
| 23060 | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | 295.799.534 | (110.641.654) | 185.157.880 |
| 23070 | Participaciones no controladoras | - | - | - |
| 23000 | Patrimonio Total | 295.799.534 | (110.641.654) | 185.157.880 |
| 30000 | TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS | 429.828.508 | 38.906.868 | 468.735.376 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| Conceptos | | Moneda | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------|----|---------------|-------------------|-------------------|
| | | | M\$ | M\$ |
| Caja | a) | Pesos | 38.422.725 | 33.037.517 |
| Bancos | b) | Pesos | 27.944.936 | 31.995.200 |
| Pactos de retroventa | d) | Pesos | 22.514.664 | 25.902.231 |
| Total | | | 88.882.325 | 90.934.948 |

El detalle por cada concepto de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

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.

c) **Depósitos a plazo**

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existen depósitos a plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

d) Otro efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018 son los siguientes:

Pactos de retroventa

31.03.2019

| Institución | Moneda | Fecha de Inicio | Fecha de Término | Valor Inicial (Nominal) | Valor Final | Tasa Anual | Valor Contable 31/03/2019 |
|--------------------------------------|--------|-----------------|------------------|-------------------------|-------------------|------------|---------------------------|
| | | M\$ | | M\$ | M\$ | % | M\$ |
| BCI Corredora de Bolsa S.A. | Pesos | 28-03-2019 | 01-04-2019 | 6.570.000 | 6.572.278 | 3,12% | 6.571.708 |
| Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa | Pesos | 29-03-2019 | 01-04-2019 | 2.405.000 | 2.405.601 | 3,00% | 2.405.401 |
| Euroamerica Corredores de Bolsa S.A. | Pesos | 29-03-2019 | 02-04-2019 | 7.440.000 | 7.442.579 | 3,12% | 7.441.290 |
| Consortio Corredores de Bolsa S.A. | Pesos | 29-03-2019 | 01-04-2019 | 5.095.000 | 5.096.274 | 3,00% | 5.095.849 |
| Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa | Pesos | 26-03-2019 | 26-04-2019 | 1.000.000 | 1.002.583 | 3,00% | 1.000.416 |
| Total | | | | 22.510.000 | 22.519.315 | | 22.514.664 |

31.12.2018

| Institución | Moneda | Fecha de Inicio | Fecha de Término | Valor Inicial (Nominal) | Valor Final | Tasa Anual | Valor Contable 31/12/2018 |
|--------------------------------------|--------|-----------------|------------------|-------------------------|-------------------|------------|---------------------------|
| | | M\$ | | M\$ | M\$ | % | M\$ |
| Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa | Pesos | 21-12-2018 | 02-01-2019 | 8.530.000 | 8.537.506 | 2,64% | 8.536.255 |
| BCI Corredora de Bolsa S.A. | Pesos | 26-12-2018 | 02-01-2019 | 5.300.000 | 5.303.092 | 3,00% | 5.302.208 |
| Consortio Corredores de Bolsa S.A. | Pesos | 27-12-2018 | 03-01-2019 | 5.000.000 | 5.002.917 | 3,00% | 5.001.667 |
| Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa | Pesos | 27-12-2018 | 03-01-2019 | 3.890.000 | 3.892.178 | 2,88% | 3.891.245 |
| Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa | Pesos | 27-12-2018 | 28-01-2019 | 910.000 | 912.330 | 2,88% | 910.291 |
| Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa | Pesos | 28-12-2018 | 04-01-2019 | 2.260.000 | 2.261.318 | 3,00% | 2.260.565 |
| Total | | | | 25.890.000 | 25.909.341 | | 25.902.231 |

Saldos de efectivo significativos no disponibles

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, los cuales se derivan de flujos provenientes de prestaciones complementarias, cotizaciones previsionales, pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados anteriormente se presentan a continuación:

| Concepto | Nota | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Prestaciones complementarias | 24 a) (1) | 2.287.605 | 8.696.526 |
| Recaudaciones de cotizaciones previsionales | 24 a) (3) | 1.214.492 | 838.686 |
| Pagos en exceso pendiente de devolución | 24 b) c) | 756.309 | 752.592 |
| Total | | 4.258.406 | 10.287.804 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

El rubro colocaciones de crédito social al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 está compuesto por:

- Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$416.936 (M\$410.522 año 2018) por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos.
- Colocaciones de crédito social corrientes por M\$98.434.843 (M\$96.731.435 año 2018). El detalle al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

31.03.2019

| | Monto Nominal M\$ | Provisiones Incobrables M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------|
| Trabajadores | | | |
| Consumo | 58.265.478 | (7.017.747) | 51.247.731 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 13.493 | (384) | 13.109 |
| Subtotal | 58.278.971 | (7.018.131) | 51.260.840 |
| Pensionados | | | |
| | Monto Nominal M\$ | Provisiones Incobrables M\$ | Saldo M\$ |
| Consumo | 47.877.590 | (288.073) | 47.589.517 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 1.429 | (7) | 1.422 |
| Sub-Total | 47.879.019 | (288.080) | 47.590.939 |
| Total | 106.157.990 | (7.306.211) | 98.851.779 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto) (continuación)

31.12.2018

| | Monto Nominal M\$ | Provisiones Incobrables M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------|
| Trabajadores | | | |
| Consumo | 57.865.337 | (7.222.495) | 50.642.842 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 13.364 | (729) | 12.635 |
| Subtotal | 57.878.701 | (7.223.224) | 50.655.477 |
| Pensionados | | | |
| | Monto Nominal M\$ | Provisiones Incobrables M\$ | Saldo M\$ |
| Consumo | 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 |

(*) 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).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

El rubro deudor previsionales de M\$13.021.043 (M\$10.343.625 año 2018) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$39.938 (M\$39.447 año 2018).
- b) Colocaciones de crédito social por M\$12.981.105 (M\$10.304.178 año 2018).

El detalle al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

31.03.2019

| Trabajadores | Monto Nominal | Provisiones Incobrables | Saldo |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Consumo | 24.153.339 | (11.777.232) | 12.376.107 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos Hipotecarios no endosables | 199.374 | (29.665) | 169.709 |
| Sub-Total (1) | 24.352.713 | (11.806.897) | 12.545.816 |

| Pensionados | Monto Nominal | Provisiones Incobrables | Saldo |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Consumo | 864.442 | (389.215) | 475.227 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos Hipotecarios no endosables | - | - | - |
| Sub-Total (2) | 864.442 | (389.215) | 475.227 |

| | | | |
|------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Otras Deudas | - | - | - |
| Sub-Total (3) | - | - | - |
| TOTAL (1) + (2) + (3) | 25.217.155 | (12.196.112) | 13.021.043 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

El detalle al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente: (continuación)

31.12.2018

| Trabajadores | Monto Nominal | Provisiones Incobrables | Saldo |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Consumo | 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 | Provisiones Incobrables | Saldo |
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Consumo | 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 |

(*) 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).

Los saldos mantenidos en cuentas de orden correspondientes a colocaciones de crédito social que se encuentran 100% provisionadas según instrucciones de Circular N°2.588 de 2009 son los siguientes:

| PERIODOS | Colocaciones 100% provisionadas | | | |
|-----------------|--|------------------|--|------------------|
| | N° Operaciones en proceso de autorización | Monto M\$ | N° Operaciones castigadas y autorizadas (incluye 2009) | Monto M\$ |
| 31.03.2019 | 16.147 | 14.200.265 | 89.906 | 61.578.984 |
| 31.12.2018 | 14.725 | 12.825.281 | 89.080 | 59.763.817 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

11.1 Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables (neto)

31.03.2019

| | Fines del Mutuo | | Total |
|--|-----------------|------------------|-----------|
| | Bienes Raíces | Refinanciamiento | M\$ |
| N° de Mutuos | 107 | - | 107 |
| Monto (1) M\$ | 1.742.011 | - | 1.742.011 |
| Provisión incobrabilidad y morosidad (2) | (91.832) | - | (91.832) |
| Monto neto (3) = (1) – (2) | 1.650.179 | - | 1.650.179 |

31.12.2018

| | Fines del Mutuo | | Total |
|--|-----------------|------------------|-----------|
| | Bienes Raíces | Refinanciamiento | M\$ |
| N° de Mutuos | 107 | - | 107 |
| Monto (1) M\$ | 1.763.545 | - | 1.763.545 |
| Provisión incobrabilidad y morosidad (2) | (106.219) | - | (106.219) |
| Monto neto (3) = (1) – (2) | 1.657.326 | - | 1.657.326 |

b) Documentos (cuentas) por cobrar

31.03.2019

| Concepto | Monto Nominal M\$ | Provisiones Incobrables M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------|
| Dividendos por cobrar | 71.108 | - | 71.108 |
| Seguros de desgravamen | 5.791 | - | 5.791 |
| Seguros de incendio y sismo | 2.379 | - | 2.379 |
| Seguros de cesantía | 3.802 | - | 3.802 |
| Total | 83.080 | - | 83.080 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

11.1 Corrientes (continuación)

b) Documentos (cuentas) por cobrar (continuación)

31.12.2018

| Concepto | Monto Nominal M\$ | Provisiones Incobrables M\$ | Saldo M\$ |
|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Dividendos por cobrar | 75.582 | - | 75.582 |
| Seguros de desgravamen | 6.132 | - | 6.132 |
| Seguros de incendio y sismo | 2.574 | - | 2.574 |
| Seguros de cesantía | 4.102 | - | 4.102 |
| Total | 88.390 | - | 88.390 |

c) Mutuos hipotecarios endosables en proceso de inscripción (neto)

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no registra Mutuos hipotecarios endosables en proceso de inscripción.

11.2 No corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables en garantía (neto)

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no registra Mutuos hipotecarios endosables en garantía.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del saldo al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

| | | 2019 M\$ | 2018 M\$ |
|---|----|-------------------|-------------------|
| Deudores por ventas de servicios a terceros | a) | 4.071.998 | 6.211.346 |
| Deudores varios | b) | 9.331.695 | 13.889.324 |
| Total | | 13.403.693 | 20.100.670 |

El detalle del rubro se presenta a continuación:

a) Deudores por venta de servicios a terceros (neto)

| Entidad/Persona | R.U.T. | Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|--|--------------|--|-------------------|-------------------|
| A.F.P. Provida | 98.000.400-7 | Servicio de pago de pensiones y recaudación | 256.728 | 60.969 |
| A.F.P. Habitat | 98.000.100-8 | Servicio de pago de pensiones y recaudación | - | 52.925 |
| A.F.P. Capital | 98.000.000-1 | Servicio de pago de pensiones y recaudación | 72.532 | 71.128 |
| Cia.de Seguros Cruz del Sur | 96.628.780-2 | Servicios de recaudación primas de seguros | - | - |
| Cia.Seguros generales Cardif S.A. | 96.837.640-3 | Servicios de recaudación primas de seguros | 6.942 | 2.696 |
| BCI Seguros de vida S.A. | 96.573.600-K | Servicios de recaudación primas de seguros | 5.000 | 5.938 |
| BCI Seguros generales S.A. | 99.147.000-K | Servicios de recaudación primas de seguros | 72.718 | 67.641 |
| ITAU Chile Cia de Seguros de Vida S.A | 76.034.737-K | Servicios de recaudación primas de seguros | 361.591 | 402.881 |
| OHIO National Seguros de Vida S.A | 96.687.900-9 | Servicios de recaudación primas de seguros | 14.095 | 11.844 |
| Instituto de Previsión Social (IPS) | 61.533.000-0 | Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social (*) | 2.825.979 | 4.726.187 |
| Principal Cia.Seguros de Vida Chile S.A. | 96.588.080-1 | Servicio de pago de pensiones | 2.656 | 2.693 |
| Mutuales | | Servicio Pago Ley Sanna | 16.994 | 19.343 |
| Varias Cias de Seguros | | Servicios de recaudación primas de seguros | 4.280 | 1.471 |
| Varios deudores | | Prestaciones complementarias | 34.205 | 16.309 |
| Varios deudores | | Servicios de ventas parques | 236.727 | 21.547 |
| Varios deudores | | Otros servicios de ventas | 111.030 | 698.152 |
| Varios deudores | | Venta de activo fijo | 79.064 | 78.382 |
| Subtotal | | | 4.100.541 | 6.240.106 |
| Provisión incobrabilidad | | | (28.543) | (28.760) |
| TOTAL | | | 4.071.998 | 6.211.346 |

(*) Cuenta por cobrar al Instituto de Previsión Social relacionado con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" pendientes de cobro referidos al mes de marzo 2019 y noviembre-diciembre 2018, respectivamente.

Los movimientos del deterioro de deudores por ventas de servicios a terceros es el siguiente:

| Movimientos | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | 28.760 | 21.713 |
| Constitución de provisión | 2.822 | 14.621 |
| Aplicación provisión | (3.039) | (7.574) |
| Movimientos, subtotal | (217) | 7.047 |
| Saldo final | 28.543 | 28.760 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (continuación)

b) Deudores varios (neto)

| Concepto | R.U.T. | Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|--------------------------------------|--------------|---|--------------------|--------------------|
| FONASA (1) | 61.603.000-0 | Déficit Sistema Subsidios por Incapacidad Laboral | 5.637.647 | 9.438.287 |
| SUSESO (1) | 61.509.000-K | Sistema Único Prestaciones Familiares | 254.282 | 227.203 |
| SUSESO | 61.509.000-K | Déficit Sistema Reposo Maternal | 70.373 | 69.941 |
| MUTUALES | | Déficit Ley Sanna | 248.358 | 161.441 |
| Compañías de Seguros (1) | | Seguros desgravamen por cobrar | 766.404 | 668.160 |
| Otros Deudores Varios (2) | | Primas de Seguros por cobrar a Clientes | 2.616.828 | 3.078.794 |
| Varios deudores (1) | | Anticipos de SIL | 360.973 | 360.973 |
| Personal Los Héroes y Recreativa (1) | | Anticipos de remuneraciones y otros | 61.525 | 226.196 |
| Varios deudores | | Anticipos a proveedores | 230.714 | 98.665 |
| SUSESO | 61.509.000-K | Cotizaciones por enterar | 218.000 | 218.000 |
| Varios deudores (1) | | Cheques protestados | 150.269 | 145.043 |
| Varios deudores (1) | | Fondos para pagos pensiones IPS | 718.178 | 1.409.067 |
| Varios deudores | | Otros deudores varios | 551.400 | 533.634 |
| Varios deudores | | Fondos por rendir | 7.147 | 5.600 |
| Subtotal | | | 11.892.098 | 16.641.004 |
| Provisión incobrabilidad (1) | | | (2.560.403) | (2.751.680) |
| TOTAL | | | 9.331.695 | 13.889.324 |

- (1) Se ha efectuado estimación de deterioro del rubro "Deudores Varios" relacionada a reclamos enviados a Compañías de seguros, cuya provisión está basada en el modelo de comportamiento histórico de la cartera por un monto de M\$422.640 (M\$406.649 año 2018), diferencias en los Fondos de asignación familiar y licencias médicas por M\$700.332 (M\$700.332 año 2018), cheques protestados \$138.760 (M\$138.760 año 2018) y otros deudores varios M\$230.516 al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.
- (2) 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 31 de marzo de 2019 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$ 1.068.155 (M\$1.275.423 año 2018).

Los movimientos del deterioro de Deudores Varios es el siguiente:

| Movimientos | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | 2.751.680 | 1.208.014 |
| Constitución de provisión | 19.241 | 1.990.256 |
| Aplicación provisión | (210.518) | (446.590) |
| Movimientos, subtotal | <u>(191.277)</u> | <u>1.543.666</u> |
| Saldo final | <u>2.560.403</u> | <u>2.751.680</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros

1) Corrientes

a) Instrumentos de negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Inversiones cotizadas en mercados activos | | |
| Del Estado y del Banco Central | | |
| Instrumentos del Banco Central | - | - |
| Bonos o pagarés de la Tesorería | - | - |
| Otros instrumentos fiscales | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el país | | |
| Instrumentos de otros Bancos del país | - | - |
| Bonos y efectos de comercio de empresas | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el país | - | - |
| Instrumentos emitidos en el exterior | | |
| Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el exterior | - | - |
| Inversiones no cotizadas en mercados activos | | |
| Del Estado y del Banco Central | | |
| Instrumentos del Banco Central | - | - |
| Bonos o pagarés de la Tesorería | - | - |
| Otros instrumentos fiscales | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el país | | |
| Instrumentos de otros Bancos del país | - | - |
| Bonos y efectos de comercio de empresas | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el país | - | - |
| Instrumentos emitidos en el exterior | | |
| Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el exterior | - | - |
| Total | <u>-</u> | <u>-</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

1) Corrientes (continuación)

b) Instrumentos de inversión

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos disponibles para la venta hasta su vencimiento es el siguiente:

| Concepto | 31.03.2019 | | | 31.12.2018 | | |
|--|------------------------------|---------------------------------------|-------|------------------------------|---------------------------------------|-------|
| | Disponibles para la venta | Mantenidos hasta el vencimiento | Total | Disponibles para la venta | Mantenidos hasta el vencimiento | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Inversiones cotizadas en mercados activos | | | | | | |
| Del Estado y del Banco Central | | | | | | |
| Instrumentos del Banco Central | - | - | - | - | - | - |
| Bonos o pagarés de la Tesorería | - | - | - | - | - | - |
| Otros instrumentos fiscales | - | - | - | - | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el país | | | | | | |
| Instrumentos de otros Bancos del país (*) | - | - | - | - | - | - |
| Bonos y efectos de comercio de empresas | - | - | - | - | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el país | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos emitidos en el exterior | | | | | | |
| Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el exterior | - | - | - | - | - | - |
| Provisión por deterioro | | | | | | |
| | - | - | - | - | - | - |
| Subtotales | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones no cotizadas en mercados activos | | | | | | |
| Bonos y efectos de comercio de empresas | - | - | - | - | - | - |
| Otros Instrumentos | - | - | - | - | - | - |
| Provisión por deterioro | | | | | | |
| | - | - | - | - | - | - |
| Subtotales | - | - | - | - | - | - |
| Totales | - | - | - | - | - | - |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

1) Corrientes (continuación)

c) Instrumentos derivados

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 existen instrumentos derivados por M\$505.004 y M\$901.155, respectivamente. El detalle de su valorización se presenta en nota N°13) 2.1.

d) Boletas y Documentos en garantía

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Los Héroes CCAF entregó boletas en garantía por M\$5.517 (M\$5.517 año 2018) y documentos en garantía por M\$65.054 (M\$48.070 año 2018) para garantizar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes y compra de nuevas oficinas centrales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes

Este rubro está compuesto por M\$1.390.240 (M\$948.312 año 2018) por valorización de instrumentos derivados y documentos en garantía por M\$146.993 (M\$10.632 año 2018)

2.1) Valorización de instrumentos derivados

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

Nivel 3: Supuestos para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado.

c) Valorización de instrumentos derivados

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

| 31 de marzo de 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 (*) | 13)2.1) c) | - | 1.895.244 | - |
| Total Activos | | - | 1.895.244 | - |
| Pasivos | | | | |
| Derivados de coberturas Cross Currency Swaps (*) | | - | 87.583 | - |
| Total Pasivos | | - | 87.583 | - |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

| 31 de diciembre de 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 (*) | 13)2.1) c) | - | 1.849.467 | - |
| Total Activos | | - | 1.849.467 | - |
| Pasivos | | | | |
| Derivados de coberturas | | | | |
| Cross Currency Swaps (*) | | - | 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.

Los Héroes CCAF ha desarrollado una metodología de valorización de los instrumentos derivados de acuerdo a los requerimientos de la IFRS13, donde ha considerado la determinación de Credit Valuation Adjustment (CVA) y Debit Valuation Adjustment (DVA). Al 31 de marzo de 2019 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$22.567 (M\$23.852 al 31 de diciembre de 2018).

Calidad crediticia de activos financieros

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

Calidad crediticia de la contraparte

Los Héroes CCAF 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).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Calidad crediticia de la contraparte (continuación)

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 Los Héroes CCAF 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 5 “Gestión del Riesgo Financiero”

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

| Instrumentos derivados | Contraparte | Clasificación | 31.03.2019 | | | | 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\$ | M\$ |
| Cross Currency Swaps (1) | BCI | Cobertura de flujo de caja | 505.004 | - | - | - | 901.155 | - | - | - | - |
| Cross Currency Swaps (2) | BCI | Cobertura de flujo de caja | - | 698.847 | - | - | - | 478.297 | - | - | - |
| Cross Currency Swaps (2) | BcoChile | Cobertura de flujo de caja | - | 691.393 | - | - | - | 470.015 | - | - | - |
| Cross Currency Swaps (3) | BCI | Cobertura de flujo de caja | - | - | - | 48.443 | - | - | - | - | 153.394 |
| Cross Currency Swaps (3) | BcoChile | Cobertura de flujo de caja | - | - | - | 39.140 | - | - | - | - | 148.998 |
| Sub Total | | | 505.004 | 1.390.240 | - | 87.583 | 901.155 | 948.312 | - | - | 302.392 |
| Activos/Pasivos Totales | | | 1.895.244 | | 87.583 | | 1.849.467 | | 302.392 | | |
| Total Neto (Activo-Pasivo) | | | 1.807.661 | | | | 1.547.075 | | | | |

- (1) El 11 de octubre de 2013, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con IM Trust 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 E), por un millón de U.F, equivalente aproximadamente a M\$23.112.320 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de febrero de 2015 y finalizando en agosto del 2018.
- (2) 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.
- (3) 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.
- (4) 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

| | 31.03.2019 M\$ | 31.03.2018 M\$ |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Saldos reconocidos en otras reservas | (119.961) | (52.062) |
| Movimiento | | |
| Saldo al inicio | 125.422 | (24.481) |
| Aumento (disminución) otras reservas | <u>(245.384)</u> | <u>(27.581)</u> |
| Saldo al cierre | <u>(119.962)</u> | <u>(52.062)</u> |
| Efecto CCS | | |
| | 31.03.2019 M\$ | 31.03.2018 M\$ |
| Gastos por interés devengados en pesos | (817.623) | (712.382) |
| Ingresos por interés devengados en UF | 475.021 | 426.248 |
| Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1) | <u>(342.602)</u> | <u>(286.134)</u> |
| Mark to Market (MtM) (2) | 1.807.661 | 2.028.614 |
| Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2) | (2.150.263) | (2.314.748) |
| Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie E y G en UF (partida cubierta) | 4.656.764 | 6.333.683 |
| Liquidación Capital Cross Currency Swap | <u>(2.626.463)</u> | <u>(4.070.997)</u> |
| Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva) | <u>(119.962)</u> | <u>(52.062)</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

A continuación, se detallan los vencimientos de las coberturas en pesos a pagar a IMTrust y BCI, el monto a recibir se calza con el monto a pagar por la partida cubierta (Bonos Series E y G).

| 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 |

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

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

Nota 15 - Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de marzo de 2019 y 31 diciembre de 2018 es el siguiente:

| Clases de Inventario | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Formularios | 19.117 | 35.664 |
| Carpetas y sobres | 1.607 | 5.665 |
| Insumos de hosterías | - | 25 |
| Total | 20.724 | 41.354 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Detalle de identificación de vínculo entre controladora y Filial

Los Héroes CCAF es la Matriz principal y al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 controla las siguientes subsidiarias: Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A., Los Héroes Spa y Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes.

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 (en el caso de parques recreacionales). Una subsidiaria se consolida si, basándose en la evaluación del fundamento de su relación con Los Héroes CCAF y los riesgos y beneficios de estas sociedades, Los Héroes CCAF concluye que la controla.

Las subsidiarias controladas por Los Héroes CCAF en el caso de los centros recreacionales fueron establecidas en base a una estrategia comercial. Siendo así, Los Héroes CCAF controla 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 |
| Soc. Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. | 76.965.737-1 | Chile | Pesos |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

a) Detalle de identificación de vínculo entre controladora y Filial (continuación)

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

b) Saldo pendiente

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los Estados Financieros Consolidados de Los Héroes CCAF no registran cuentas por cobrar y pagar con empresas relacionadas.

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

| RUT | Entidad | País | Moneda o Unidad de Reajuste | Naturaleza de la Relación | Descripción de la Transacción | 31.03.2019 | | 31.03.2018 | |
|--------------|-----------------------|-------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|------------|------------------------------------|------------|------------------------------------|
| | | | | | | 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 | 582 | (582) | 568 | (568) |
| 96.615.140-4 | Asimet Servicios S.A. | Chile | Pesos | ASIMET A.G. designa Director en CCAF | Contratación de servicios | 11.368 | (11.368) | 10.260 | (10.260) |
| Total | | | | | | | (11.950) | | (10.828) |

Los Héroes CCAF tiene, a precio de mercado, un contrato de prestación de servicios suscrito con Asimet Servicios S.A., vinculado 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

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

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

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.03.2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Dietas del Directorio | 31.108 | 16.023 |
| Comités y otros gastos del Directorio | 69.433 | 41.355 |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, salarios | 479.781 | 426.357 |
| Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios a corto plazo para empleados | 494.036 | 571.462 |
| Total | <u>1.074.358</u> | <u>1.055.197</u> |

e) Explicación de los términos de la fijación de precios de las transacciones con partes relacionadas

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 | 31.03.2019 M\$ | 31.03.2018 M\$ |
|---|----------------------|--|-------------------|-------------------|
| Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo | Administración común | Cuotas Sociales (1) | - | - |
| Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo | Administración común | Prestaciones y venta de servicios a los afiliados de Los Héroes CCAF | 471.581 | 225.883 |
| Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo | Administración común | Servicios contables y arriendo | 10.556 | 10.306 |
| Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional | Administración común | Cuota Social | - | - |

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

| Concepto | Años de Vida Útil | Años Amortización Remanente (*) | 31.03.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|-------------------|---------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|----------------|
| | | | Saldo Bruto | Amortización y Deterioro Acumulado | Saldo Neto | Saldo Neto |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Licencias SAP | 3 | 0,6 | 1.996.538 | (1.058.525) | 938.013 | - |
| Otras Licencias (1) | 1 | 0,1 | 1.395.279 | (1.075.801) | 319.478 | 76.563 |
| Activos Intangibles Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes | | | 377.906 | - | 377.906 | 236.604 |
| Total | | | 3.769.723 | (2.134.326) | 1.635.397 | 313.167 |

(1) Corresponden principalmente a licencias de Microsoft Office

b) El movimiento de la cuenta durante el período 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

| | Intangibles Adquiridos en forma Independiente | Intangibles Adquiridos en Combinación de Negocios | Intangibles Generados Internamente | Otros | Total |
|--|---|---|------------------------------------|-------|-------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldos al 1 de enero 2019 | 313.167 | - | - | - | 313.167 |
| Adquisiciones | 1.809.030 | - | - | - | 1.809.030 |
| Retiros (*) | - | - | - | - | - |
| Trasposos | - | - | - | - | - |
| Saldo bruto al 31 de marzo de 2019 | 2.122.197 | - | - | - | 2.122.197 |
| Amortización acumulada | (486.800) | - | - | - | (486.800) |
| Saldos al 31 de marzo de 2019 | 1.635.397 | - | - | - | 1.635.397 |
| Saldos al 1 de enero 2018 | 1.831.003 | - | - | - | 1.831.003 |
| Adquisiciones | 1.898.029 | - | - | - | 1.898.029 |
| Retiros (*) | (1.768.339) | - | - | - | (1.768.339) |
| Trasposos | - | - | - | - | - |
| Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018 | 1.960.693 | - | - | - | 1.960.693 |
| Amortización acumulada | (1.647.526) | - | - | - | (1.647.526) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 313.167 | - | - | - | 313.167 |

(*) Corresponde a licencias 100% amortizadas

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo

La composición por clase del ítem Propiedades, planta y equipos al cierre del período, a valores neto y bruto es la siguiente:

| 31.03.2019 | | | | | | |
|---|------------------------------|-------------------|----------------------|--|------------------|-------------------|
| Costo | Terrenos y Construcciones | Edificios | Plantas y Equipos | Instalaciones Fijas y Accesorios | Otros (3) | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2019 | 15.699.899 | 14.173.740 | 6.638.718 | 3.751.776 | 2.175.245 | 42.439.378 |
| Adiciones | 178.335 | 502.917 | 158.638 | 19.579 | 659.437 | 1.518.906 |
| Retiros / bajas | - | - | - | - | (14.979) | (14.979) |
| Trasposos | 282.712 | (284.133) | - | - | - | (1.421) |
| Saldo bruto al 31 de marzo de 2019 | 16.160.946 | 14.392.524 | 6.797.356 | 3.771.355 | 2.819.703 | 43.941.884 |
| Depreciaciones acumuladas | - | (1.735.421) | (4.863.062) | (914.272) | (1.016.454) | (8.529.209) |
| Deterioro | - | - | - | - | - | - |
| Saldo neto al 31 de marzo de 2019 | 16.160.946 | 12.657.103 | 1.934.294 | 2.857.083 | 1.803.249 | 35.412.675 |
| 31.12.2018 | | | | | | |
| Costo | Terrenos y Construcciones | Edificios | Plantas y Equipos | Instalaciones Fijas y Accesorios | Otros | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | 11.042.859 | 12.370.834 | 5.001.517 | 3.844.952 | 1.069.202 | 33.329.364 |
| Adiciones (1) | 7.408.230 | 5.245.935 | 1.868.924 | 242.802 | 1.148.060 | 15.913.951 |
| Retiros / bajas (2) | (2.751.190) | (3.443.029) | (231.723) | (335.978) | (42.017) | (6.803.937) |
| Trasposos | - | - | - | - | - | - |
| Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018 | 15.699.899 | 14.173.740 | 6.638.718 | 3.751.776 | 2.175.245 | 42.439.378 |
| Depreciaciones acumuladas | - | (1.573.942) | (4.712.378) | (858.360) | (1.006.184) | (8.150.864) |
| Deterioro | - | - | - | - | - | - |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2018 | 15.699.899 | 12.599.798 | 1.926.340 | 2.893.416 | 1.169.061 | 34.288.514 |

- (1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por altas adquiridas en la fusión con C.C.AF 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) referidos a bienes dados de baja.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

a) 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 Los Héroes CCAF producto de la fusión con CCAF Gabriela Mistral. El valor asociado a estas propiedades es \$M4.779.138 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

b) Activos en arrendamiento financiero

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Los Héroes CCAF mantiene un contrato de arriendos financieros con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. la información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

| | 31.03.2019 | | 31.12.2018 | |
|------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| | Valor Futuro M\$ | Valor descontado M\$ | Valor Futuro M\$ | Valor descontado M\$ |
| Menor a un año | 684.911 | 672.008 | 913.737 | 890.693 |
| Entre 1 a 3 años | - | - | 1.143 | 1.138 |
| Totales | 684.911 | 672.008 | 914.880 | 891.831 |

Los contratos por arrendamiento financiero al 31 de marzo 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.
- Contrato con la empresa PROCESAC S.A., corresponde al arrendamiento de un equipo computacional instalado, 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. Los Héroes CCAF 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:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

c) Activos en arrendamiento financiero, continuación

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 Los Héroes CCAF. 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 ésta, todos los daños producidos por:

- 1.- Actos de terceros: Considera los daños producidos por terceras personas, ajenas al personal de ENTEL o empresas subcontratadas por éste y que corresponden a daños tales como derramamiento de líquidos, pinturas, golpes, etc.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

c) Activos en arrendamiento financiero, continuación

2.- 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 Los Héroes CCAF.

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

d) Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas por clases de activos fijos son las siguientes:

| | 31.03.2019 | | |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| | Vida Útil Mínima (Meses) | Vida Útil Máxima (Meses) | Vida Útil Promedio Ponderado |
| Edificios | 9 | 837 | 423 |
| Planta y equipos | 1 | 82 | 42 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 1 | 453 | 227 |
| Otros | 2 | 81 | 42 |

| | 31.12.2018 | | |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| | Vida Útil Mínima (Meses) | Vida Útil Máxima (Meses) | Vida Útil Promedio Ponderado |
| Edificios | 1 | 851 | 426 |
| Planta y equipos | 1 | 154 | 78 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 1 | 467 | 234 |
| Otros | 5 | 84 | 45 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

Al 31 de marzo de 2019 se ha constituido una provisión por impuesto a la renta de primera categoría consolidada ascendente a M\$1.723, ya que se determinó una base imponible positiva ascendente a M\$6.892. Al 31 de diciembre de 2018 Los Héroes CCAF constituyó provisión por impuesto a la renta por M\$42.208 ya que se determinó una base imponible positiva de M\$168.831 entre el 1 de enero y 31 de diciembre 2018.

| | Tasa Impuesto % | 31-03-2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto a la renta | 25% | (43.931) | (42.208) |
| Menos: | | | |
| Pagos provisionales mensuales | | 57.739 | 64.109 |
| Crédito por capacitación | | 220.000 | 220.000 |
| Otros | | - | - |
| Subtotal activo (pasivo) | | 233.808 | 241.901 |
| Otros (1) | | - | 220.792 |
| Total activo (pasivo) | | 233.808 | 462.693 |

(1) Al 31 de diciembre de 2018 Los Héroes CCAF mantiene impuesto a la renta por recuperar AT 2018 por M\$220.792, el cual fue devuelto en marzo 2019.

b) Efectos de Impuestos diferidos en Patrimonio

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen partidas de impuestos diferidos que afecten Patrimonio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

c) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que Los Héroes CCAF tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Los impuestos diferidos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se refieren a los siguientes conceptos:

| Conceptos | 31.03.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Activos M\$ | Pasivos M\$ | Activos M\$ | Pasivos M\$ |
| Provisión de vacaciones | 20.684 | - | 2.137 | - |
| Provisión de bonos de productividad | - | - | 1.264 | - |
| Provisión bienestar | - | - | 1.846 | - |
| Provisión por deterioro de cuentas por cobrar | - | - | 18 | - |
| Otras provisiones | - | - | 174 | - |
| Gastos anticipados | - | 1.024 | - | - |
| Obligación por leasing | 538 | - | 897 | - |
| Provisión desmantelamiento | - | - | 835 | - |
| Vehículo financiero | - | - | - | - |
| Serv. de implementación y gastos activados software | - | - | - | 1.767 |
| Activo en leasing | - | 1.186 | - | 1.586 |
| Diferencia activo fijo financiero-tributario | - | 6.425 | - | 6.400 |
| Pérdida tributaria | 69.683 | - | - | - |
| Total | 90.905 | 8.635 | 7.171 | 9.753 |
| Activos netos por impuesto diferido | 82.270 | - | - | 2.582 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

d) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

| Gastos por Impuesto a la Renta | Acumulado | |
|--|--|--|
| | 01.01.2019 31.03.2019 M\$ | 01.01.2018 31.03.2018 M\$ |
| Impuesto año corriente | (1.723) | 3.294 |
| Abono (cargo) por impuestos diferidos: | | |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | 84.852 | 2.218 |
| Cambio en diferencias temporales no reconocidas | - | - |
| Beneficio fiscal ejercicios anteriores | - | - |
| Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente | - | - |
| Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta | <u>83.129</u> | <u>5.512</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

e) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2019 y 2018:

| Conceptos | 01.01.2019 31.03.2019 | | 01.01.2018 31.03.2018 | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Base Imponible M\$ | Impuesto Tasa 25% M\$ | Base Imponible M\$ | Impuesto Tasa 25% M\$ |
| Ganancia (pérdida) antes de impuesto | 7.563.649 | (1890.912) | 5.225.999 | (1.306.500) |
| Diferencias permanentes | | | | |
| Costos asociados a ingresos exentos | 7.445.681 | (1.861.420) | 9.765.225 | (2.441.306) |
| Costos proporcionales asociados a ingresos exentos | 19.562.999 | (4.890.750) | 18.554.861 | (4.638.715) |
| Ingresos exentos | (34.539.523) | 8.634.881 | (33.632.119) | 8.408.030 |
| Otros incrementos (decrementos) | (19.020) | 4.755 | 63.988 | (15.997) |
| Total (ingreso) gasto por impuesto | - | (3.446) | - | (5.512) |
| Desglose gasto corriente/diferido | - | - | - | - |
| Impuesto renta 35% | - | - | - | - |
| Total gasto por impuesto a la renta | - | (1.723) | - | (3.294) |
| Reverso provisión por devolución de impuesto | - | - | - | - |
| Total gasto(ingreso) por impuesto diferido | - | (1.723) | - | (2.218) |
| Reconciliación de Gasto (ingreso) | - | 3.446 | - | 5.512 |
| Reconciliación Tasa Efectiva | - | 0.05% | - | 0.10% |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)

El rubro colocaciones de crédito social no corrientes M\$204.534.567 (M\$204.371.597 año 2018) al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, está compuesto por:

- Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$376.573 (M\$370.659 año 2018).
- Colocaciones de crédito social no corrientes por M\$204.157.994 (M\$204.000.938 año 2018)

El detalle al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

31.03.2019

| Trabajadores | Monto Nominal | Provisiones Incobrables | Saldo |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Consumo | 90.322.269 | (4.534.051) | 85.788.218 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos Hipotecarios no Endosables | 224.874 | (8.001) | 216.873 |
| Sub-Total | 90.547.143 | (4.542.052) | 86.005.091 |

| Pensionados | Monto Nominal | Provisiones Incobrables | Saldo |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Consumo | 119.018.986 | (504.972) | 118.514.014 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos Hipotecarios no endosables | 15.540 | (78) | 15.462 |
| Sub-Total | 119.034.526 | (505.050) | 118.529.476 |
| Total | 209.581.669 | (5.047.102) | 204.534.567 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto) (continuación)

31.12.2018

| Trabajadores | Monto Nominal | Provisiones Incobrables | Saldo |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Consumo | 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 | 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 |

(*) 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

| Concepto | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Cotizaciones declaradas | 40.685 | 39.735 |
| Seguros | 135.491 | 186.373 |
| Gastos pagados por anticipado | 87.260 | 120.426 |
| Pólizas de Garantía IPS | 93.658 | 93.658 |
| Activo por derecho de uso (3) | 4.437.305 | - |
| Total | 4.794.399 | 440.192 |

21.2) No corrientes

| Concepto | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deudor convenio Ley 17322-18206 | 4.984 | 4.984 |
| Saldo aporte declarado | 81.683 | 81.604 |
| Bonificación zona extrema DL889 | - | - |
| Póliza garantía Contrato IPS | 241.950 | 265.364 |
| Activos por recuperar cuenta de ahorro (1) | 125.466 | 125.466 |
| Menor aporte 0,6% (2) | 968.716 | 968.716 |
| Otros Deudores | 359.416 | 359.416 |
| Deterioro | (1.453.598) | (1.453.598) |
| Activo por derecho de uso (3) | 10.216.078 | - |
| Total | 10.544.695 | 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 21 - Otros Activos no Financieros, continuación

(3) 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 31 de marzo 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 : | | | |
| Saldo Inicial 01.01.2019 | 5.642.325 | 10.216.078 | 15.858.403 |
| Amortizaciones del ejercicio | (1.205.020) | - | (1.205.020) |
| Total | 4.437.305 | 10.216.078 | 14.653.383 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

22.1) Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar

31.03.2019

| Fines del Mutuo Tipo Acreedor | Bienes Raíces | | Refinanciamiento | | Total | |
|----------------------------------|---------------|-------------|------------------|-------|-------|-------------|
| | N° | Monto \$ | N° | Monto | N° | Monto \$ |
| Personas Naturales (1) | - | - | - | - | - | - |
| Personas Jurídicas (2) | 2 | 2.610 | - | - | 2 | 2.610 |
| Total (3) = (1) + (2) | 2 | 2.610 | - | - | 2 | 2.610 |

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 |

b) Mutuos hipotecarios endosables por pagar en proceso de inscripción

31.03.2019

| | 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

22.2) No corrientes

- a) Provisiones de incobrabilidad y prepago de Mutuos hipotecarios endosables:

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no registra provisión de incobrabilidad.

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

a) Corrientes

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|--|--------------------|-------------------|
| Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1) | 94.097.717 | 15.302.147 |
| Obligaciones con el público (bonos Corporativo) (2) | 30.007.397 | 27.427.507 |
| Obligaciones por leasing (3) | 672.008 | 890.693 |
| Obligaciones por Efectos de Comercio (4) | 4.946.965 | 4.995.937 |
| Total | <u>129.724.087</u> | <u>48.616.284</u> |

b) No corrientes

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|--|-------------------|--------------------|
| Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1) | 19.087.238 | 101.641.755 |
| Obligaciones con el público (bonos Corporativo) (2) | 70.990.906 | 77.760.443 |
| Obligaciones por leasing (3) | - | 1.138 |
| Obligaciones Cross Currency Swap (ver nota 13) | 87.584 | 302.392 |
| Total | <u>90.165.728</u> | <u>179.705.728</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

a) Corrientes – No corrientes

(1) Obligaciones con Bancos e instituciones financieras

31.03.2019

| 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 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total No Corriente | M\$ |
| | | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| Banco BBVA | 97.032.000-8 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 966.725 | 16.685.620 | 17.652.345 | - | - | - | - | - | 17.654.658 | - |
| Banco BCI | 97.006.000-6 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 196.464 | 3.390.909 | 3.587.373 | - | - | - | - | - | 3.587.843 | - |
| Banco de Chile | 97.004.000-5 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 1.002.143 | 17.296.848 | 18.298.991 | - | - | - | - | - | 18.301.388 | - |
| Banco Estado | 97.030.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 1.080.537 | 18.649.957 | 19.730.494 | - | - | - | - | - | 19.733.079 | - |
| Banco Itaú | 97.041.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 235.586 | 4.068.602 | 4.304.188 | - | - | - | - | - | 4.304.752 | - |
| Banco Santander Santiago | 97.036.000-K | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 877.762 | 15.150.077 | 16.027.839 | - | - | - | - | - | 16.029.938 | - |
| Banco Scotiabank | 97.018.000-1 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 711.187 | 12.275.055 | 12.986.242 | - | - | - | - | - | 12.987.944 | - |
| International Finance Corp. | | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | FLJA | 5,9300 | 5,9300 | 480.992 | - | 480.992 | 3.147.525 | 6.363.475 | 9.576.238 | - | - | 19.087.238 | 19.018.625 |
| Sobregiro bancario | | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | | FLJA | | | 1.029.253 | - | 1.029.253 | - | - | - | - | - | 1.029.253 | - |
| Total | | | | | | | | | 6.580.649 | 87.517.068 | 94.097.717 | 3.147.525 | 6.363.475 | 9.576.238 | - | - | 19.087.238 | 112.647.480 |

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 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total No Corriente | M\$ |
| | | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| Banco BBVA | 97.032.000-8 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 210.455 | 1.953.948 | 2.164.403 | 15.742.835 | - | - | - | - | 15.742.835 | 1.818.394 |
| Banco BCI | 97.006.000-6 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 42.769 | 397.096 | 439.865 | 3.159.274 | - | - | - | - | 3.159.274 | 3.758.926 |
| Banco de Chile | 97.004.000-5 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 218.784 | 2.025.521 | 2.244.305 | 16.319.337 | - | - | - | - | 16.319.337 | 1.938.325 |
| Banco Estado | 97.030.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 235.231 | 2.183.977 | 2.419.208 | 17.598.035 | - | - | - | - | 17.598.035 | 2.018.899 |
| Banco Itaú | 97.041.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 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 | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 591.087 | 5.774.127 | 6.365.214 | 54.253.970 | - | - | - | - | 60.519.184 | 6.977.830 |
| Banco Scotiabank | 97.018.000-1 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | TABCLP180+ 1,4 | 4,6000 | 4,6000 | 154.829 | 1.437.453 | 1.592.282 | 11.581.377 | - | - | - | - | 11.581.377 | 1.378.783 |
| International Finance Corp. | | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | Semestral | FLJA | 5,9300 | 5,9300 | 183.201 | - | 183.201 | 3.147.337 | 6.363.475 | 9.599.386 | - | - | 19.070.178 | 1.928.700 |
| Fianza A-FMI | 98.778.070-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | UF | Mensual | FLJA | 5,2000 | 5,2000 | 2.917.314 | - | 2.917.314 | - | - | - | - | - | - | - |
| Sobregiro bancario | | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | Pesos | | FLJA | | | 849.827 | - | 849.827 | - | - | - | - | - | - | 849.827 |
| Total | | | | | | | | | 5.954.198 | 18.247.951 | 19.302.147 | 85.718.974 | 6.363.475 | 9.599.386 | - | - | 101.641.735 | 11.820.148 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Corrientes - No corrientes (continuación)

(2) Obligaciones bono corporativo

31.03.2019

| Identificación | N° Registro CMF | Moneda | Tasa Nominal | Tasa Efectiva | Periodicidad | | Vencimiento | | | | | | | | |
|----------------|-----------------------|--------|-----------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|-----------------|------------------------------|---------------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------------------------|
| | | | | | Pago de Intereses | Pago Amortización | 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 5 Años | 5 a 10 Años | Más de 10 Años | Total Pasivo no Corriente |
| % | % | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | | |
| Bono serie G | 708 | UF | 2,95 | 3,0 | Semestral | Semestral | - | 4.142.190 | 4.142.190 | - | - | - | - | - | - |
| Bono serie L | 708 | Pesos | 6,80 | 9,05 | Semestral | Semestral | 6.113.086 | 5.500.001 | 11.613.087 | 11.000.002 | 5.003.172 | - | - | - | 16.003.174 |
| Bono serie M | 843 | UF | 4,00 | 4,12 | Semestral | Semestral | - | 14.174.118 | 14.174.118 | 13.782.850 | 13.716.505 | - | - | - | 27.499.355 |
| Bono serie Q | 843 | UF | 2,50 | 2,58 | Semestral | Semestral | - | 78.002 | 78.002 | 3.445.720 | 6.891.440 | 13.782.880 | 3.368.337 | - | 27.488.377 |
| Total | | | | | | | 6.113.086 | 23.894.311 | 30.007.397 | 28.228.572 | 25.611.117 | 13.782.880 | 3.368.337 | - | 70.990.906 |

31.12.2018

| Identificación | N° Registro CMF | Moneda | Tasa Nominal | Tasa Efectiva | Periodicidad | | Vencimiento | | | | | | | | |
|----------------|-----------------------|--------|-----------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|-----------------|------------------------------|---------------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------------------------|
| | | | | | Pago de Intereses | Pago Amortización | 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 5 Años | 5 a 10 Años | Más de 10 Años | Total Pasivo no Corriente |
| % | % | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | | |
| Bono serie G | 708 | UF | 2,95 | 3,0 | Semestral | Semestral | 4.203.358 | 4.130.049 | 8.333.407 | - | - | - | - | - | - |
| 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 |
| 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 |
| Bono serie Q | 843 | UF | 2,50 | 2,58 | Semestral | Semestral | 248.707 | - | 248.707 | - | 6.891.448 | 13.782.896 | 6.808.750 | - | 27.483.094 |
| Total | | | | | | | 5.252.737 | 22.174.770 | 27.427.507 | 24.782.897 | 25.571.872 | 20.596.924 | 6.808.750 | - | 77.760.443 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Corrientes - No corrientes (continuación)

(3) Obligaciones por leasing

31.03.2019

| Acreedor | Rut Acreedor | Entidad Deudora | Rut Entidad Deudora | Moneda | Amortización | Tasa de Interés | | Pasivo Corriente | | | Vencimiento | | | | | Total Pasivo no Corriente M\$ | |
|--------------|--------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|-----------------|-----------|------------------|----------------|----------------------------|-------------|------------|---------------------|-------------|----------------|-------------------------------|----------|
| | | | | | | Tipo | Vigente % | 0 a 3 Meses | 3 a 12 Meses | Total Pasivo Corriente M\$ | 1 a 2 Años | 2 a 3 Años | Pasivo no Corriente | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | 3 a 5 Años | 5 a 10 Años | Más de 10 Años | | |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | | | |
| Entel S.A. | 92.580.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | UF | Mensual | Fija | 5,60 | 219.335 | 441.704 | 661.039 | - | - | - | - | - | - | |
| Procesac | 96.559.410-8 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | USD | Mensual | Fija | 5,45 | 3.273 | 7.696 | 10.969 | - | - | - | - | - | - | |
| Total | | | | | | | | 222.608 | 449.400 | 672.008 | - | - | - | - | - | - | - |

31.12.2018

| Acreedor | Rut Acreedor | Entidad Deudora | Rut Entidad Deudora | Moneda | Amortización | Tasa de Interés | | Pasivo Corriente | | | Vencimiento | | | | | Total Pasivo no Corriente M\$ | |
|--------------|--------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|-----------------|-----------|------------------|----------------|----------------------------|--------------|------------|---------------------|-------------|----------------|-------------------------------|--------------|
| | | | | | | Tipo | Vigente % | 0 a 3 Meses | 3 a 12 Meses | Total Pasivo Corriente M\$ | 1 a 2 Años | 2 a 3 Años | Pasivo no Corriente | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | 3 a 5 Años | 5 a 10 Años | Más de 10 Años | | |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | | | |
| Entel S.A. | 92.580.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | UF | Mensual | Fija | 5,60 | 217.334 | 657.971 | 875.305 | - | - | - | - | - | - | |
| Procesac | | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | USD | Mensual | Fija | 5,45 | 4.392 | 10.014 | 14.406 | 1.138 | - | - | - | - | 1.138 | |
| IBM | | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K | UF | Mensual | Fija | 2,09 | 982 | - | 982 | - | - | - | - | - | - | |
| Total | | | | | | | | 222.708 | 667.985 | 890.693 | 1.138 | - | - | - | - | - | 1.138 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Corrientes - No corrientes (continuación)

(4) Obligaciones por Efectos de Comercio

31.03.2019

| 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 M\$ | 3 a 12 Meses M\$ | Total Pasivo Corriente M\$ | 1 a 2 Años M\$ | 2 a 3 Años M\$ | 3 a 5 Años M\$ | 5 a 10 Años M\$ | Más de 10 Años M\$ | | |
| ONHER-170719 | 80 | Pesos | 5.000.000 | 17-07-2019 | Fija | 3,60 | - | 4.946.965 | 4.946.965 | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | | | | | | | - | 4.946.965 | 4.946.965 | - | - | - | - | - | - | - |

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 M\$ | 3 a 12 Meses M\$ | Total Pasivo Corriente M\$ | 1 a 2 Años M\$ | 2 a 3 Años M\$ | 3 a 5 Años M\$ | 5 a 10 Años M\$ | Más de 10 Años 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

a) La composición de la cuenta al cierre de cada período es la siguiente:

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Beneficios por pagar (1) | 2.481.844 | 8.884.981 |
| IVA débito | 72.040 | 127.958 |
| Obligaciones con terceros (2) | 36.729.827 | 30.551.682 |
| Cuentas por pagar fondos nacionales | 478.551 | 582.961 |
| Retenciones (3) | 2.650.134 | 1.810.784 |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 9.133 | 9.504 |
| Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (4) | 4.043.216 | 4.753.927 |
| Pagos en exceso crédito social (b),(c) | 756.309 | 752.592 |
| Total | <u>47.221.054</u> | <u>47.474.389</u> |

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

(1) Beneficios por pagar

| Detalle | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crédito condición especial | 1.612 | 2.761 |
| Prestaciones complementarias (1) | 2.287.605 | 8.696.526 |
| Beneficios por pagar | 192.627 | 185.694 |
| Total | <u>2.481.844</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.

(2) Obligaciones con terceros

| Detalle | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores | 4.562.459 | 4.535.523 |
| Recaudación convenios por depositar (1) | 3.615.268 | 3.264.732 |
| Cheques caducados (3) | 305.371 | 181.846 |
| Cuentas por Pagar a otras Cajas | - | 646 |
| Convenio por pagar con IPS (2) | 26.132.922 | 21.739.425 |
| Acreedores varios | 2.113.807 | 829.510 |
| Total | <u>36.729.827</u> | <u>30.551.682</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar (continuación)

a) La composición de la cuenta al cierre de cada período es la siguiente: (continuación)

(2) Obligaciones con terceros (continuación)

- (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) Corresponde al saldo depositado por el Instituto de Previsión Social (IPS) para el Pago de Pensiones y Beneficios que comenzó a operar a partir del 2 de mayo de 2011 y que se paga habitualmente a los beneficiarios del IPS.
- (3) Cheques emitidos por concepto de pagos de variada índole con antigüedad de hasta 1 año y que no fueron cobrados por los beneficiarios en el plazo legal establecido.

(3) Retenciones

| Detalle | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gastos notariales | 63.074 | 67.213 |
| Cotizaciones subsidios incapacidad laboral | 1.214.492 | 838.686 |
| Obligaciones previsionales | 764.697 | 633.383 |
| Impuestos por pagar | 525.238 | 222.219 |
| Otros descuentos personal | 82.633 | 49.283 |
| Total | 2.650.134 | 1.810.784 |

(4) Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos

| Detalle | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión gastos bienes y consumos (*) | 4.043.216 | 4.753.927 |
| Total | 4.043.216 | 4.753.927 |

- (*) 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar (continuación)

b) Pagos en exceso publicados

| Período | Saldo inicial 01.01.2019 M\$ | Incrementos M\$ | Disminuciones M\$ | Total 31.03.2019 M\$ |
|---------------|------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|
| I Trimestre | 700.446 | 127.013 | (123.698) | 703.761 |
| II Trimestre | - | - | - | - |
| III Trimestre | - | - | - | - |
| IV Trimestre | - | - | - | - |
| Total | 700.446 | 127.013 | (123.698) | 703.761 |

| Período | Saldo inicial 01.01.2018 M\$ | Incrementos M\$ | Disminuciones M\$ | Total 31.12.2018 M\$ |
|---------------|------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|
| I Trimestre | 742.070 | 238.088 | (199.849) | 780.309 |
| II Trimestre | - | 127.231 | (186.711) | 720.829 |
| III Trimestre | - | 106.202 | (112.651) | 714.380 |
| IV Trimestre | - | 102.432 | (116.366) | 700.446 |
| Total | 742.070 | 573.953 | (615.577) | 700.446 |

c) Pagos en exceso generados

| Período | Saldo inicial 01.01.2019 M\$ | Incrementos M\$ | Disminuciones M\$ | Total 31.03.2019 M\$ |
|---------------|------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|
| I Trimestre | 52.146 | 142.519 | (142.117) | 52.548 |
| II Trimestre | - | - | - | - |
| III Trimestre | - | - | - | - |
| IV Trimestre | - | - | - | - |
| Total | 52.146 | 142.519 | (142.117) | 52.548 |

| Período | Saldo inicial 01.01.2018 M\$ | Incrementos M\$ | Disminuciones M\$ | Total 31.12.2018 M\$ |
|---------------|------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|
| I Trimestre | 100.591 | 205.715 | (249.188) | 57.118 |
| II Trimestre | - | 128.032 | (147.563) | 37.587 |
| III Trimestre | - | 122.331 | (118.603) | 41.315 |
| IV Trimestre | - | 102.433 | (91.602) | 52.146 |
| Total | 100.591 | 558.511 | (606.956) | 52.146 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

31.03.2019

| | Por Mutuo Hipotecario M\$ | Estándar M\$ | Por Riesgo Idiosincrático M\$ | Por Riesgo Sistémico M\$ | Total M\$ |
|--|---------------------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Colocaciones (Trabajadores) | | | | | |
| Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional) | - | 13.433.083 | 6.895.947 | 3.000.000 | 23.329.030 |
| Microempresarios | - | - | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | 74.087 | - | - | - | 74.087 |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 38.050 | - | - | - | 38.050 |
| Subtotal | 112.137 | 13.433.083 | 6.895.947 | 3.000.000 | 23.441.167 |
| Colocaciones (Pensionados) | | | | | |
| Consumo | - | 679.988 | 502.272 | - | 1.182.260 |
| Microempresarios | - | - | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | 17.745 | - | - | - | 17.745 |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 85 | - | - | - | 85 |
| Subtotal | 17.830 | 679.988 | 502.272 | - | 1.200.090 |
| Total stock de provisiones | 129.967 | 14.113.071 | 7.398.219 | 3.000.000 | 24.641.257 |

31.12.2018

| | Por Mutuo Hipotecario M\$ | Estándar M\$ | Por Riesgo Idiosincrático M\$ | Por Riesgo Sistémico M\$ | Total M\$ |
|--|---------------------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Colocaciones (Trabajadores) | | | | | |
| 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 |
| Subtotal | 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 |
| Subtotal | 17.891 | 637.506 | 854.129 | - | 1.509.526 |
| Total stock de provisiones | 159.602 | 13.582.927 | 12.308.255 | 3.000.000 | 29.050.784 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la cuenta es la siguiente:

26.1) Corrientes

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Aportes devengados | 41.103 | 39.828 |
| Asignación familiar por compensar | (418) | (93) |
| Recaudación cuotas de créditos sociales (1) | 908.189 | 820.343 |
| Reservas de cabañas parques | 38.697 | 59.182 |
| Varios | 14.107 | 19.932 |
| Arrendamiento por derecho uso (2) | 4.437.305 | - |
| Total | 5.438.983 | 939.192 |

(1) Corresponde a cuotas de crédito social recaudadas durante los últimos días del mes y son aplicadas durante los primeros días del mes siguiente.

26.2) No corrientes

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Deudas declaradas D.L.1526 | 113.266 | 113.116 |
| Deudas convenio Ley 17.322 | 8.572 | 8.572 |
| Asignaciones familiares en convenio | (3.588) | (3.588) |
| Asignaciones familiares D.L. 1.526 | (31.583) | (31.512) |
| Arrendamiento por derecho uso (2) | 10.216.078 | - |
| Total | 10.302.745 | 86.588 |

(2) Corresponden principalmente a arriendo de inmuebles destinados a sucursales.

| 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 | 4.437.305 | 8.951.865 | 1.264.213 | 10.216.078 | 14.653.383 |
| Total | 4.437.305 | 8.951.865 | 1.264.213 | 10.216.078 | 14.653.383 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 27 - Otras Provisiones

El detalle al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se registra a continuación:

27.1) Corrientes

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos | 169.638 | 169.638 |
| Total | <u>169.638</u> | <u>169.638</u> |

(1) M\$60.931 (M\$60.931 año 2018) corresponden a demandas laborales del año 2015, contra Los Héroes CCAF como responsable solidario/subsidiario, por ex trabajadores de la empresa Servicios Support, por no pago de indemnizaciones, sueldos y feriados.

M\$108.707 (M\$108.707 año 2018) corresponden a pagos de indemnizaciones, sueldos y feriados de ex trabajadores de empresas dealers, por término anticipado de sus contratos.

27.2) No Corrientes

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Provisión por desmantelamiento sucursales (2) | 839.488 | 814.697 |
| Total | <u>839.488</u> | <u>814.697</u> |

(2) Corresponde a una estimación por desmantelamiento de 87 locales arrendados, derivado del contrato con el Instituto de Previsión Social, suscrito el 08.11.2017 y cuya vigencia es hasta el 30.04.2022.

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

31.03.2019

| | 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 | - | 24.791 | - |
| Aplicación de provisiones | - | - | - |
| Otro incremento (disminución) | - | - | - |
| Saldo al 31.03.2019 | <u>169.638</u> | <u>839.488</u> | - |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 27 - Otras Provisiones

27.2) No Corrientes

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 | - | 117.080 | - |
| Aplicación de provisiones | (22.401) | - | - |
| Otro incremento (disminución) | (9.296) | (280.692) | (33.500) |
| Saldo al 31.12.2018 | 169.638 | 814.697 | - |

Nota 28 - Ingresos Ordinarios

El detalle al 31 de marzo de 2019 y 2018 se registra a continuación:

| | 01.01.2019 31.03.2019 M\$ | 01.01.2018 31.03.2018 M\$ |
|---------------------------------|--|--|
| Servicios de parques y hostería | 210.867 | 185.552 |
| Ingresos productora de eventos | 3.631 | 6.649 |
| Total | 214.498 | 192.201 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle al 31 de marzo de 2019 y 2018 se registra a continuación:

01.01.2019 - 31.03.2019

| Tipo de Préstamo | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Consumo (*) | 17.965.755 | (102) | 17.965.653 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 7.479 | (1.382) | 6.097 |
| Total | 17.973.234 | (1.484) | 17.971.750 |

(*) Incluye M\$199.383 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$245.699 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESO.

01.01.2018 - 31.03.2018

| Tipo de Préstamo | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Consumo (*) | 17.719.915 | 463 | 17.720.378 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 7.943 | 5.377 | 13.320 |
| Total | 17.727.858 | 5.840 | 17.733.698 |

(*) Incluye M\$242.866 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$189.727 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESO.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de los gastos por intereses y reajustes al 31 de marzo de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

01.01.2019 - 31.03.2019

| Concepto | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
|--|------------------|------------------|--------------|
| Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras | 1.648.524 | - | 1.648.524 |
| Obligaciones con el público (bonos) | 1.208.447 | (117) | 1.208.330 |
| Gastos financieros por el Cross Currency Swap | 501.855 | 117 | 501.972 |
| Otros | 75.865 | - | 75.865 |
| Total | 3.434.691 | - | 3.434.691 |

01.01.2018 – 31.03.2018

| Concepto | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
|--|------------------|------------------|--------------|
| Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras | 1.182.346 | - | 1.182.346 |
| Obligaciones con el público (bonos) | 1.311.589 | 4.007 | 1.315.596 |
| Gastos financieros por el Cross Currency Swap | 379.134 | (4.007) | 375.127 |
| Otros | 38.756 | - | 38.756 |
| Total | 2.911.825 | - | 2.911.825 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

El rubro de los ingresos y egresos está compuesto por M\$8.537 y M\$1.354.241 (M\$5.990 y M\$1.131.351 año 2018) respectivamente. El detalle de ingresos y egresos por tipo de beneficio y segmento de afiliado es el siguiente:

a) Ingresos

| Trabajadores | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|-------------------|------------|------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| Tipo de Beneficio | M\$ | M\$ |
| No hay | - | - |
| Total | - | - |

| Pensionados | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|-------------------|--------------|---------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| Tipo de Beneficio | M\$ | M\$ |
| Paseos Temáticos | 8.537 | 5.990 |
| Total | 8.537 | 14.918 |

b) Egresos

| Trabajadores | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|--|----------------|----------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| Tipo de Beneficios | M\$ | M\$ |
| Bono natalidad | 42.371 | 31.903 |
| Bono nupcialidad | 16.767 | 13.416 |
| Bono fallecimiento | 13.620 | 11.850 |
| Estímulos académicos | 52.550 | 46.243 |
| Prestaciones de salud, institucionales y eventos (1) | 723.925 | 528.572 |
| Otros | - | 810 |
| Total | 849.233 | 632.794 |

| Pensionados | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| Tipo de Beneficios | M\$ | M\$ |
| Bono natalidad | 678 | 432 |
| Bono nupcialidad | 47.876 | 38.357 |
| Estímulos académicos | 5.193 | 4.427 |
| Prestaciones de salud y eventos (1) | 380.554 | 392.024 |
| Llamadas de acompañamiento | 41.721 | 33.954 |
| Otros | 28.986 | 29.363 |
| Total | 505.008 | 498.557 |

1) Incluye prestaciones de salud y eventos a trabajadores y pensionados afiliados a Los Héroes CCAF. La variación con respecto al año anterior se explica principalmente por un aumento en prestaciones de salud, institucionales y eventos realizados.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de los ingresos y gastos por remuneraciones al 31 de marzo de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

a) Ingresos

| Concepto | 01.01.2019 31.03.2019 | | 01.01.2018 31.03.2018 | |
|---|--------------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| | N° Operac. | M\$ | N° Operac. | M\$ |
| Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros | 1.068.415 | 1.297.758 | 968.170 | 1.209.348 |
| Total | | 1.297.758 | 968.170 | 1.209.348 |

b) Gastos

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2019 y 2018 no presenta gastos por la generación de estas remuneraciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

01.01.2019 – 31.03.2019

| Tipo de Préstamo | Generada en el Ejercicio M\$ | Reversada en el Ejercicio M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Consumo | 39.152 | (1.383.258) | (1.344.106) |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | 11.739 | (26.126) | (14.387) |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 30.724 | (46.699) | (15.975) |
| Total | 81.615 | (1.456.083) | (1.374.468) |

01.01.2018 – 31.03.2018

| Tipo de Préstamo | Generada en el Ejercicio M\$ | Reversada en el Ejercicio M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Consumo | 3.045.032 | (1.171.887) | 1.873.145 |
| Microempresarios | - | - | - |
| Fines educacionales | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | 7.669 | (12.043) | (4.374) |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 1.225 | (3.325) | (2.100) |
| Total | 3.053.926 | (1.187.255) | 1.866.671 |

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2019 y 2018:

a) Otros ingresos operacionales

| Concepto | 01.01.2019 31.03.2019 M\$ | 01.01.2018 31.03.2018 M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Ingresos por reajustes y multas | 26.366 | 26.095 |
| Aporte 1% pensionados | 3.096.779 | 2.853.539 |
| Remuneraciones por pagos de pensiones IPS (1) | 8.426.894 | 8.586.674 |
| Remuneraciones por recaudaciones convenios | 478.074 | 389.672 |
| Recuperación Pérdida Operacional | 14.480 | 4.434 |
| Total | 12.042.593 | 11.860.414 |

(1) Corresponde a los ingresos devengados por los Servicios de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social a los pensionados, de acuerdo con el contrato suscrito con el IPS el 08 de noviembre de 2017 por prestación de servicios de atención y pago de beneficios de seguridad social.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

b) Otros gastos operacionales

| Concepto | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|--|----------------|----------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| | M\$ | M\$ |
| Comisión por recaudación de cotizaciones | 110.713 | 70.427 |
| Cuotas sociales otras Instituciones | 14.992 | 1.355 |
| Intereses pagados préstamos funcionamiento | 10.340 | 21.341 |
| Reajustes por variación UF préstamos y otros | 8.270 | 4.468 |
| Provisión rebaja interés s/oficio N°25.730 | 5.962 | 15.380 |
| Gastos por Pérdidas Operacionales | 12.914 | 166.689 |
| Costo financiero ADU | 16.665 | - |
| Total | <u>179.856</u> | <u>279.660</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2019 y 2018:

Servicios no financieros

| Concepto | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|-------------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| | M\$ | M\$ |
| Sueldos (1) | 344.286 | 214.852 |
| Beneficios (2) | 39.692 | 103.474 |
| Leyes sociales | 14.681 | 15.219 |
| Gratificación | 31.500 | 20.808 |
| Indemnización (3) | (9.304) | 20.241 |
| Total | <u>420.855</u> | <u>374.594</u> |

* La variación respecto del año anterior disminuyo principalmente por el pago del bono por termino de conflicto por M\$63.000.

Servicios financieros

| Concepto | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|-------------------|------------------|------------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| | M\$ | M\$ |
| Sueldos (1) | 5.145.348 | 4.859.416 |
| Beneficios (2) | 1.921.531 | 1.342.265 |
| Leyes sociales | 268.619 | 287.545 |
| Gratificación | 881.067 | 850.224 |
| Indemnización (3) | 270.660 | 398.062 |
| Total | <u>8.487.225</u> | <u>7.737.512</u> |

1) La variación se explica principalmente por aumentos en sueldos base por M\$229.317, en los rubros de sueldos base por M\$ 392.913, sobretiempo M\$9.501, lo anterior se ve compensado con una disminución por pago de comisiones por ventas y afiliación M\$ 144.159, vacaciones M\$28.022.

2) La variación se explica principalmente por un mayor pago de beneficios M\$ 579.265, entre los cuales se pueden identificar, bono de productividad, premios y concursos, bono vacaciones y celebración de fechas, este incrementó se ve compensado por una disminución de gastos por contratación de personal y otros gastos del personal.

3) La disminución se debe a ajuste de provisión por indemnización por cierre de sucursales de acuerdo a contrato de IPS.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 36 - Gastos de Administración

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2019 y 2018:

Servicios no financieros

| Concepto | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| | M\$ | M\$ |
| Materiales | 391 | 607 |
| Servicios generales (1) | 136.739 | 70.483 |
| Servicios externos (2) | 20.904 | 9.900 |
| Promoción | 1.867 | 1.613 |
| Computación (3) | 54.499 | 2.510 |
| Viáticos y movilización | 504 | 2.367 |
| Remuneraciones del Directorio | 14.137 | - |
| Otros gastos del Directorio | 24.208 | - |
| Mantenimiento y reparación (4) | 20.895 | 26.787 |
| Consumos Básicos (5) | 50.843 | 41.696 |
| Insumos Hostería | 42.101 | 22.926 |
| Depreciación | 25.631 | 18.172 |
| Otros gastos de administración | 16.955 | 9.203 |
| Total | <u>409.674</u> | <u>206.264</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 36 – Gastos de Administración, continuación

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2019 y 2018 (continuación):

Servicios financieros

| Concepto | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| | M\$ | M\$ |
| Materiales | 195.923 | 209.266 |
| Servicios generales (1) | 4.609.508 | 5.643.954 |
| Servicio externo (2) | 1.278.623 | 1.313.584 |
| Promoción | 296.241 | 294.597 |
| Computación (3) | 1.853.423 | 2.406.399 |
| Asesorías | 137.240 | 116.739 |
| Mantenimiento y reparación (4) | 329.170 | 244.744 |
| Consumos básicos (5) | 644.654 | 525.246 |
| Viáticos y movilización | 132.866 | 134.176 |
| Remuneraciones del Directorio | 16.971 | 16.023 |
| Otros gastos del Directorio | 45.225 | 41.354 |
| Gastos de cobranza | 228.968 | 208.476 |
| Otros gastos de administración | 75.219 | 62.741 |
| Total | 9.844.031 | 11.217.299 |

- 1) 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\$1.205.020 (ver nota N°21 (3)).
- 2) Lo anterior se ve compensado por un mayor gasto en arrendamiento de propiedades con vencimiento menor a 12 meses por M\$79.973 y un mayor gasto en servicio de transporte de remesas por M\$139.840. La variación se explica principalmente por un aumento en los rubros de arriendos de oficina M\$51.000 y transporte de remesa M\$ 139.840.
- 3) La variación se explica principalmente por disminución en rubro de servicios de cajeros externos M\$32.114.
- 4) La variación se explica principalmente por disminución en los rubros de comunicación de datos M\$437.328, licencias de software M\$ 167.952, mantenimiento de sistemas M\$47.241, lo anterior se ve compensado con aumento en desarrollo proyecto M\$25.897 y arriendo equipos tecnológicos M\$76.261.
- 5) La variación se explica principalmente por aumento en rubro de mantenimiento edificios, por proyecto de gerenciamiento de cajas, baños y reparación cabañas por M\$ 84.426.
- 6) La variación se explica principalmente por aumento en los rubros de arriendos líneas 800 M\$99.276, por aumento de campañas y cambio de proveedor, electricidad y agua M\$21.683 principalmente por nuevas sucursales de Gabriela Mistral.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social

| Origen de los Ingresos | Ingresos Percibidos | |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 01.01.2019 31.03.2019 M\$ | 01.01.2018 31.03.2018 M\$ |
| Consumo | (1.883.196) | (4.396.561) |
| Microempresarios | - | - |
| Fines educacionales | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 10.404 | 7.410 |
| Total | <u>(1.872.792)</u> | <u>(4.389.151)</u> |

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

31.03.2019

| Concepto | Ingresos M\$ | Egresos M\$ |
|--|-----------------|--------------------|
| Prestaciones adicionales | 8.537 | (1.354.241) |
| Prestaciones complementarias | 134.491 | - |
| Gastos de administración beneficios sociales | 74.069 | - |
| Total | <u>217.097</u> | <u>(1.354.241)</u> |

31.03.2018

| Concepto | Ingresos M\$ | Egresos M\$ |
|--|-----------------|--------------------|
| Prestaciones adicionales | 156.869 | (1.125.361) |
| Prestaciones complementarias | - | - |
| Gastos de administración beneficios sociales | 52.105 | - |
| Total | <u>208.974</u> | <u>(1.125.361)</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 - Contingencias y Compromisos

1) Garantías directas

a) Boletas de Garantías y Pólizas de Seguros

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Los Héroes CCAF no mantiene boletas de garantía ni Pólizas de Seguros.

b) Hipotecas

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Los Héroes CCAF no mantiene hipotecas a favor de instituciones financieras.

2) Juicios y demandas

a) Juicios

Al 31 de marzo de 2019 no existen juicios que afecten a Los Héroes CCAF.

b) Demandas

Causa civil. Con fecha 09.12.2014, Los Héroes CCAF 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 CCAF otorgará un beneficio a un grupo de deudores, cuyo costo estimado no es material.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

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”.

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 | Marzo 2019 |
|----|-----------------------------|--------------------|--------------|
| a) | Razón de endeudamiento neto | 3,5 veces máximo | 1,03 veces |
| b) | Patrimonio total | MM\$100.000 mínimo | MM\$ 193.050 |

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, (continuación)

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (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 | Marzo 2019 |
|----|--|---------------------|-------------------|
| a) | Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta | 1,4 veces mínimo | 2,02 veces |
| b) | Patrimonio | MM\$ 100.000 mínimo | MM\$ 193.050 |
| c) | Razón de endeudamiento neto | 3,5 veces máximo | 1,03 veces |
| d) | Mora de Cartera | 6,5% máximo | 4,82% |

Por lo tanto, al 31 de marzo 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (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 cero coma 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.3) Efectos de comercio, continuación

Línea N°80 (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 31 de marzo de 2019, Los Héroes CCAF no presenta cuentas relacionadas con avales, fianzas y deuda solidaria.

| N° | Nombre | Límite | 31.03.2019 |
|----|---|---|--------------|
| 1 | Patrimonio Total Neto. | MM\$ 56.000 Mínimo. | MM\$ 193.050 |
| 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 | 0,010 |
| 4 | Nivel de Endeudamiento. | 6,0 Veces Máximo. | 1,49 veces |

Al 31 de marzo 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés

Mantener una Ratio de Exposición con Grupos de Interés menor a un 10%.

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.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

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.

h) 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

| N° | Nombre | Límite | Marzo 2019 |
|----|--|----------------|------------|
| a) | Patrimonio sobre Activos | > 25% | 40,10% |
| b) | Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas | < 15% | 0,00% |
| c) | Ratio de Exposición a Mora de Cartera | < 10% | 1,42% |
| d) | Ratio de Exposición con Grupos de Interés | < 10% | 3,45% |
| e) | Activo Fijo Neto más Participación sobre Patrimonio, sobre Capital (*) | < 20% | 21,58% |
| f) | Riesgo de Tasas de Interés | | |
| | 0 – 90 días | > -10% y < 10% | 0,33% |
| | 90 – 365 días | > -10% y < 10% | -0,77% |
| | 1 año – 3 años | > -10% y < 10% | 3,95% |
| | 3 años – 5 años | > -10% y < 10% | 3,53% |
| | 5 años – 10 años | > -10% y < 10% | -0,13% |
| | > 10 años | > -10% y < 10% | 0,13% |
| g) | Riesgo Agregado de Tasas de Interés | > -20% y < 20% | 7,04% |
| h) | Ratio de Liquidez | > 150% | 199,01% |

(*) Con fecha 13 de marzo de 2019 IFC ha aprobado dispensa sobre este indicador, la que es aplicable en forma retroactiva entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de marzo 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 40 - Sanciones

Al 31 de marzo de 2019 no se ha aplicado por los organismos fiscalizadores otras sanciones a Los Héroes CCAF ni a sus Directores o Gerente General por su desempeño como tales.

Nota 41 - Hechos Posteriores

Desde el 31 de marzo de 2019 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración de Los Héroes CCAF no tiene conocimiento de hechos posteriores significativos que afecten o pueda afectar la presentación y/o resultados de los mismos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 42 - Caucciones Obtenidas de Terceros

Al 31 de marzo de 2018 Los Héroes CCAF presenta las siguientes cauciones obtenidas de terceros:

| Deudor de la garantía | A favor | Relación | Tipo de garantía | Estado | | 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 |
| INTEXA 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 INVESTIGACION 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 ENVAL 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 VVS 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 42 - 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 BERCOVICH 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 |
| DELARROBLA 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 |
| PROYEION 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 |
| IMPRENTA 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 |
| CELMEDIA 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 43 - Derechos por cobrar no corrientes

| | 31.03.2019 | | | 31.12.2018 | | |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|-----------------------|------------------|----------------------|
| | Valor Bruto M\$ | Deterioro M\$ | Valor Neto M\$ | Valor Bruto M\$ | Deterioro M\$ | Valor Neto M\$ |
| Deudores por venta de propiedades (1) | 324.842 | - | 324.842 | 345.411 | - | 345.411 |
| Total | 324.842 | - | 324.842 | 345.411 | - | 345.411 |

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

Nota 44 - Provisiones por beneficios a los empleados

| Conceptos | 31.03.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | Corriente M\$ | No Corriente M\$ | Corriente M\$ | No Corriente M\$ |
| Provisión de vacaciones | 1.770.116 | - | 2.147.212 | - |
| Provisión comisiones, premios y concursos | 186.000 | - | 166.000 | - |
| Provisión incentivo del personal (1) | 420.563 | - | 1.232.985 | - |
| Otras provisiones del personal (2) | - | 1.579.856 | - | 1.635.492 |
| Total | 2.376.679 | 1.579.856 | 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:

31.03.2019

| | Provisión de Vacaciones M\$ | Provisión comisiones, premios y concursos M\$ | Provisión Incentivo del Personal M\$ | Otras Provisiones del Personal M\$ |
|----------------------------------|-----------------------------------|---|---|---|
| Saldo al 01.01.2019 | 2.147.212 | 166.000 | 1.232.985 | 1.635.492 |
| Constitución de provisiones | 94.532 | 20.000 | 365.603 | 44.971 |
| Aplicación de provisiones | (471.628) | - | (1.178.025) | - |
| Otro incremento (disminución) | - | - | - | (100.607) |
| Saldo al 31.03.2019 | 1.770.116 | 186.000 | 420.563 | 1.579.856 |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 44 - Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

31.12.2018

| | Provisión de Vacaciones | Provisión comisiones, premios y concursos | Otras Provisiones del Personal | Provisión Incentivo 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 | 818.117 | 1.080.200 | 1.353.173 | 485.687 |
| Aplicación de provisiones | (601.364) | (1.026.200) | (1.392.483) | (587.410) |
| Otro incremento (disminución) | - | - | - | - |
| Saldo al 31.12.2018 | 2.147.212 | 166.000 | 1.232.985 | 1.635.492 |

Nota 45 - Pasivos, no corrientes

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.12.2018 M\$ |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Acreeedores cheques caducados (1) | <u>592.729</u> | <u>584.021</u> |
| Total | <u>592.729</u> | <u>584.021</u> |

(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.

Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas)

| Concepto | 31.03.2019 M\$ | 31.03.2018 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Ingresos por arriendo de oficinas, estacionamientos y otros | 11.692 | 5.956 |
| Pérdida incobrable crédito fallecidos y devoluciones de primas de seguros | (8.595) | (6.320) |
| Otros ingresos varios | 23.456 | 33.649 |
| Ingreso convenio Minera Escondida | 243.352 | 77.521 |
| Total | <u>269.905</u> | <u>110.806</u> |

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

T

Nota 47 – Combinación de Negocios

Con fecha 15 de noviembre de 2018, CCAF Gabriela Mistral en sesión extraordinaria de directorio aprobó fusión con Los Héroes CCAF y su disolución. En esta misma fecha Los Héroes CCAF 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 Los Héroes CCAF 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 Los Héroes CCAF efectuó due diligence, para determinar la viabilidad y conveniencia de materializar la fusión por absorción de CCAF Gabriela Mistral por Los Héroes CCAF. Realizada la primera etapa del due diligence se concluyó preliminarmente que dicha eventual fusión era viable y conveniente. En junio 2018 Los Héroes CCAF 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 Los Héroes CCAF 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 Los Héroes CCAF, 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 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:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 47 – Combinación de Negocios (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.

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 Los Héroes CCAF

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 47 – Combinación de Negocios (continuación)

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 provisorias, lo que se encuentra dentro del marco normativo de NIIF 3 que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año.