

*Estados Financieros Individuales Intermedios*

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

*Santiago, Chile*

*Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y por los  
períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de  
2019 y 2018 (no auditados)*

# Índice

Identificación .....	3
Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados Intermedios .....	4
Estados de Resultados por Función Individuales Intermedios .....	6
Estados de Resultados Integrales Individuales Intermedios .....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios .....	8
Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual Intermedios .....	10
Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios .....	12
Nota 1 - Información General .....	12
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables.....	15
2.1) Período contable .....	15
2.2) Bases de preparación .....	15
2.3) Bases de consolidación.....	22
2.4) Información financiera por segmentos operativos .....	22
2.5) Transacciones en moneda extranjera .....	23
2.6) Propiedades, planta y equipo .....	23
2.7) Propiedades de inversión.....	25
2.8) Activos intangibles .....	25
2.9) Costos por intereses .....	25
2.10) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.....	25
2.11) Activos financieros .....	26
2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.....	28
2.13) Inventarios .....	30
2.14) Colocaciones de crédito social y activos por Mutuos hipotecarios endosables .....	30
2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	30
2.16) Fondo social .....	30
2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	31
2.18) Otros pasivos financieros .....	31
2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	32
2.20) Beneficios a los trabajadores .....	32
2.21) Provisiones .....	33
2.22) Reconocimiento de ingresos .....	34
2.23) Arrendamientos.....	36
2.24) Contratos de construcción .....	38
2.25) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta .....	39
2.26) Medio ambiente .....	39

## Índice

2.27) Otras políticas contables significativas .....	39
2.28) Cambios Contables.....	42
Nota 3 - Transición a las IFRS .....	42
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 Segmento .....	70
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo .....	77
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto) .....	79
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) .....	80
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables .....	82
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes .....	84
Nota 13 - Otros Activos Financieros.....	86
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación.....	95
Nota 15 - Inventarios.....	96
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas .....	97
Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	100
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo.....	101
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos .....	106
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.....	123
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros .....	124
Nota 27 - Otras Provisiones .....	125
Nota 28 - Ingresos Ordinarios .....	125
Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes.....	126
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes .....	126
Nota 31 - Prestaciones Adicionales.....	128
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones .....	130
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito .....	131
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales .....	132
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal.....	133

## Índice

Nota 36 - Gastos de Administración.....	134
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social.....	135
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros.....	135
Nota 39 - Contingencias y Restricciones.....	136
Nota 40 - Sanciones.....	146
Nota 41 - Hechos Posteriores.....	147
Nota 42 - Caucciones obtenidas de Terceros.....	148
Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes.....	149
Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados.....	150
Nota 45 – Pasivos, no corrientes.....	151
Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas).....	151
Nota 47 – Combinación de Negocios.....	152

### Identificación

1.01	Razón Social	<b>Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes</b>
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	<b>DIRECTORIO</b>	

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>RUT</b>
<b>Presidente</b>	Alfredo Kunze Schütze (E)	6.786.991-5
<b>Vicepresidente</b>	Gabriel Riveros Infante (T)	5.567.753-0
<b>Director</b>	Arturo Lyon Parot (E)	5.256.612-6
<b>Director</b>	Gastón Lewin Gómez (E)	6.362.516-7
<b>Director</b>	Enrique Oyarce Cifuentes (T)	8.699.650-2
<b>Director</b>	Marcelo Solís Hernández (T)	14.268.962-6
1.11	N° de Entidades Empleadoras Afiliadas	10.855
1.12	N° de Trabajadores Afiliados	427.300
1.13	N° de Pensionados Afiliados	648.146
1.14	N° de Trabajadores	1.787
1.15	Patrimonio	197.743.017

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados Intermedios

30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

	ACTIVOS	Notas	30-09-2019	31-12-2018
	ACTIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	103.738.489	88.822.885
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9	100.268.351	97.141.957
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11	1.715.882	1.745.716
11040	Deudores previsionales (neto)	10	13.382.159	10.343.625
11050	Otros activos financieros, corrientes	13	213.090	906.672
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21.1)	5.573.737	440.192
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	12.451.489	19.406.500
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16.b)	1.536.482	1.172.353
11090	Inventarios	15	17.279	41.329
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19.a)	-	462.693
<b>11120</b>	<b>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</b>		<b>238.896.958</b>	<b>220.483.922</b>
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.b)	5.875.034	5.939.573
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
<b>11230</b>	<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>		<b>5.875.034</b>	<b>5.939.573</b>
<b>11000</b>	<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>244.771.992</b>	<b>226.423.495</b>
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	13	2.202.054	958.944
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20	207.706.288	204.371.597
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11	-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	21.2)	8.205.375	351.952
12050	Derechos por cobrar no corrientes	43	289.597	345.411
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	112.128	886.213
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	17.a)	711.176	76.563
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipo	18.a)	35.028.518	34.094.713
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión		-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	19.c)	-	-
<b>12000</b>	<b>Total de Activos no Corrientes</b>		<b>254.255.136</b>	<b>241.085.393</b>
<b>10000</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>499.027.128</b>	<b>467.508.888</b>

Las notas adjuntas números 1 al 47 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados Intermedios

30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

PATRIMONIO Y PASIVOS		Notas	30-09-2019	31-12-2018
	<b>PASIVOS</b>			
	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	23.a)	120.586.303	48.616.284
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24.a)	39.743.438	46.542.826
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	22.1.a)	2.604	2.688
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16.b)	423.273	474.655
21050	Otras provisiones corrientes	27.1)	169.638	169.638
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	19.a)	2.074	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	44	3.033.377	3.483.506
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26.1)	5.470.625	880.010
<b>21090</b>	<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>		<b>169.431.332</b>	<b>100.169.607</b>
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
<b>21000</b>	<b>Total de Pasivos Corrientes</b>		<b>169.431.332</b>	<b>100.169.607</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	23.b)	120.234.387	179.705.728
22020	Pasivos, no corrientes	45	606.161	562.692
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	22.2.a)	-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
22050	Otras provisiones no corrientes	27.2)	897.557	814.697
22060	Pasivos por impuestos diferidos	19.c)	3.005	2.582
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	44	1.928.395	1.635.492
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26.2)	8.183.274	86.588
<b>22000</b>	<b>Total de Pasivos No Corrientes</b>		<b>131.852.779</b>	<b>182.807.779</b>
<b>20000</b>	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>301.284.111</b>	<b>282.977.386</b>
	<b>PATRIMONIO</b>			
23010	Fondo social		170.060.283	156.469.848
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-
23030	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23040	Otras reservas		14.831.976	14.408.491
23050	Ganancia (pérdida)		12.850.758	13.653.163
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<b>197.743.017</b>	<b>184.531.502</b>
23070	Participaciones no controladoras		-	-
<b>23000</b>	<b>Patrimonio Total</b>		<b>197.743.017</b>	<b>184.531.502</b>
<b>30000</b>	<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>499.027.128</b>	<b>467.508.888</b>

Las notas adjuntas números 1 al 47 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

## Estados de Resultados por Función Individuales Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

	Notas	Acumulado		Trimestre	
		30-09-2019	30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>					
41010	Ingresos de actividades ordinarias	28	-	-	-
41020	Costo de ventas		-	-	-
<b>41030</b>	<b>Ganancia bruta</b>		-	-	-
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	35-36	-	-	-
41080	Otros gastos por función		-	-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	46	186.742	139.298	131.559
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		(711.357)	-	(304.939)
41130	Diferencias de cambio		-	-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste		-	-	-
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		-	-	-
<b>41160</b>	<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>		<b>(524.615)</b>	<b>139.298</b>	<b>(173.380)</b>
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	19.d)	-	-	-
<b>41180</b>	<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>(524.615)</b>	<b>139.298</b>	<b>(173.380)</b>
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-
<b>41000</b>	<b>Ganancia (pérdida) de servicios no financieros</b>		<b>(524.615)</b>	<b>139.298</b>	<b>(173.380)</b>
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>					
51010	Ingresos por intereses y reajustes	29	54.043.391	52.280.074	17.903.127
51020	Gastos por intereses y reajustes	30	(10.125.483)	(8.660.127)	(3.367.156)
<b>51030</b>	<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>43.917.908</b>	<b>43.619.947</b>	<b>14.535.971</b>
51040	Ingresos por comisiones	32.a)	4.258.468	3.868.390	1.448.568
51050	Gastos por comisiones	32.b)	-	-	-
<b>51030</b>	<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>4.258.468</b>	<b>3.868.390</b>	<b>1.448.568</b>
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		103.186	115.150	33.031
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-	-
<b>51090</b>	<b>Ingreso neto por adm.mutuos hipotecarios endosables</b>		<b>103.186</b>	<b>115.150</b>	<b>33.031</b>
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		1.231.585	766.343	530.630
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta		-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	34.a)	36.299.766	36.108.722	12.189.397
51130	Provisión por riesgo de crédito	33	(1.882.740)	(5.668.932)	(1.476.733)
<b>51140</b>	<b>Total ingreso operacional neto</b>		<b>83.928.173</b>	<b>78.809.620</b>	<b>27.260.864</b>
51150	Remuneraciones y gastos del personal	35	(27.225.360)	(24.594.520)	(9.264.201)
51160	Gastos de administración	36	(30.705.830)	(34.103.760)	(10.913.852)
51170	Depreciaciones y amortizaciones		(6.082.822)	(2.287.895)	(2.087.752)
51180	Deterioros		(115.150)	(164.992)	(46.767)
51190	Otros gastos operacionales	34.b)	(1.016.719)	(1.035.708)	(397.758)
<b>51200</b>	<b>Total gastos operacionales</b>		<b>(65.145.881)</b>	<b>(62.186.875)</b>	<b>(22.710.330)</b>
<b>51210</b>	<b>Resultado operacional</b>		<b>18.782.292</b>	<b>16.622.745</b>	<b>4.550.534</b>
51220	Resultado por inversiones en sociedades		-	-	-
51230	Corrección monetaria		-	-	-
<b>51240</b>	<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>18.782.292</b>	<b>16.622.745</b>	<b>4.550.534</b>
51250	Impuesto a la renta	19.d)	(36.438)	(38.192)	(17.434)
<b>51260</b>	<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>18.745.854</b>	<b>16.584.553</b>	<b>4.533.100</b>
51270	Ganancia (pérdida) operaciones discont. neta de impuesto		-	-	-
<b>51000</b>	<b>Ganancia (pérdida) de servicios financieros</b>		<b>18.745.854</b>	<b>16.584.553</b>	<b>4.533.100</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>					
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	31.a)	19.834	31.456	9.827
61020	Gastos por prestaciones adicionales	31.b)	(5.896.663)	(5.195.089)	(2.295.868)
<b>61030</b>	<b>Ingreso neto por prestaciones adicionales</b>		<b>(5.876.829)</b>	<b>(5.163.633)</b>	<b>(2.286.041)</b>
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		280.535	248.216	51.438
61050	Gastos por prestaciones complementarias		-	-	-
<b>61060</b>	<b>Ingreso neto por prestaciones complementarias</b>		<b>280.535</b>	<b>248.216</b>	<b>51.438</b>
61070	Otros ingresos por beneficios sociales		225.813	179.628	79.401
61080	Otros egresos por beneficios sociales		-	-	-
<b>61090</b>	<b>Ingreso neto por otros beneficios sociales</b>		<b>225.813</b>	<b>179.628</b>	<b>79.401</b>
<b>61000</b>	<b>Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales</b>		<b>(5.370.481)</b>	<b>(4.735.789)</b>	<b>(2.155.202)</b>
<b>23050</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA)</b>		<b>12.850.758</b>	<b>11.988.062</b>	<b>2.204.518</b>
<b>Ganancia (pérdida) atribuible a:</b>					
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		12.850.758	11.988.062	2.204.518
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-
<b>23050</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA)</b>		<b>12.850.758</b>	<b>11.988.062</b>	<b>2.204.518</b>

Las notas adjuntas números 1 al 47 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

### Estados de Resultados Integrales Individuales Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

	ESTADO DE RESULTADO	Notas	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
			01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
			M\$	M\$	M\$	M\$
	<b>ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL</b>					
23050	Ganancia (Pérdida)		12.850.758	11.988.062	2.204.518	2.110.181
	<b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>					
	<b>Diferencias de cambio por conversión</b>					
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	<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión</b>		-	-	-	-
	<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>					
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	<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta</b>		-	-	-	-
	<b>Cobertura del flujo de efectivo</b>					
71070	Ganancias (Pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		423.485	573.169	364.075	103.610
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	<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo</b>		423.485	573.169	364.075	103.610
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	<b>Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>		-	-	-	-
	<b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>					
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	<b>Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral</b>		-	-	-	-
71240	<b>Otro resultado integral</b>		423.485	573.169	364.075	103.610
70000	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		13.274.243	12.561.231	2.568.593	2.213.791
	<b>Resultado integral atribuible a</b>					
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		13.274.243	12.561.231	2.568.593	2.213.791
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
70000	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		13.274.243	12.561.231	2.568.593	2.213.791

Las notas adjuntas números 1 al 47 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

## CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

**30.09.2019**

	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\$
<b>Saldo inicial período actual 01.01.2019</b>	156.469.848	14.665.883	(125.422)	(131.970)	13.653.163	184.531.502	-	184.531.502
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo inicial re expresado</b>	156.469.848	14.665.883	(125.422)	(131.970)	13.653.163	184.531.502	-	184.531.502
Cambios en patrimonio	(62.728)					(62.728)		(62.728)
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	12.850.758	12.850.758	-	12.850.758
Otro resultado integral	-	-	423.485	-	-	423.485	-	423.485
Resultado integral	(62.728)	-	423.485	-	12.850.758	13.211.515	-	13.211.515
Incremento (disminución de Fondo social)	13.653.163	-	-	-	(13.653.163)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambio en el patrimonio</b>	13.590.435	-	423.485	-	(802.405)	13.211.515	-	13.211.515
<b>Saldo final del período actual 30.09.2019</b>	170.060.283	14.665.883	298.063	(131.970)	12.850.758	197.743.017	-	197.743.017

(1) Ver detalle en Nota N°13.c)

Las notas adjuntas números 1 al 47 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

## CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017 (no auditados)

**30.09.2018**

	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\$
<b>Saldo inicial período actual 01.01.2018</b>	142.962.561	14.665.883	24.481	-	13.507.287	171.160.212	-	171.160.212
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo inicial re expresado</b>	142.962.561	14.665.883	24.481	-	13.507.287	171.160.212	-	171.160.212
Cambios en patrimonio								
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	11.988.062	11.988.062	-	11.988.062
Otro resultado integral	-	-	573.169	-	-	573.169	-	573.169
Resultado integral	-	-	573.169	-	11.988.062	12.561.231	-	12.561.231
Incremento (disminución de Fondo social)	13.507.287	-	-	-	(13.507.287)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambio en el patrimonio</b>	13.507.287	-	573.169	-	(1.519.225)	12.561.231	-	12.561.231
<b>Saldo final del período actual 30.09.2018</b>	156.469.848	14.665.883	597.650	-	11.988.062	183.721.443	-	183.721.443

Las notas adjuntas números 1 al 47 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

# CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

## Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Estado de flujos de efectivo		Notas	30-09-2019	30-09-2018
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			M\$	M\$
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>				
Clases de cobros por actividades de operación				
91010	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		-	-
91020	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
91030	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
91040	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
91050	Otros cobros por actividades de operación		-	-
Clases de pagos				
91060	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
91070	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
91080	Pagos a y por cuenta de los empleados		-	-
91090	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
91100	Otros pagos por actividades de operación		-	-
91110	Dividendos pagados		-	-
91120	Dividendos recibidos		-	-
91130	Intereses pagados		-	-
91140	Intereses recibidos		-	-
91150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
91160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>91170</b>	<b>Subtotal de flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>				
91310	Utilidad (perdida) consolidada del periodo		12.850.758	11.988.062
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivos:				
91320	Depreciaciones y amortizaciones		6.082.822	2.287.895
91330	Provision por Riesgo de credito		1.882.740	5.668.932
91340	Ajuste a valor de Mercado de Instrumentos para negociacion		-	-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		711.357	-
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91370	Utilidad neta en venta de activos fijo		-	-
91380	Castigos de activos recibidas en pago		-	-
91390	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		151.588	203.184
91400	variacion neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:				
91410	(Aumento)disminucion en colocaciones de credito social	37	(6.461.085)	9.005.581
91420	(Aumento)disminucion en activos por mutuos hipotecarios endosables	11	29.834	54.283
91430	(Aumento)disminucion en deudores previsionales	10	(3.038.534)	(411.532)
91440	(Aumento)disminucion de otros activos financieros		(549.528)	(1.139.671)
91450	(Aumento)disminucion de otros activos no financieros		(12.986.968)	(75.696)
91460	(Aumento)disminucion de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12	6.955.011	(5.785.217)
91470	Aumento (disminucion) de otros pasivos financieros		(130.544)	1.001.919
91480	Aumento (disminucion) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	(6.799.388)	(2.853.861)
91490	Aumento (disminucion) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		(84)	(37)
91500	Aumento (disminucion) de otros pasivos no financieros		12.687.301	82.610
91510	Otros prestamos obtenidos a largo plazo		175.824	20.358.011
91520	Pago de otros prestamos obtenidos a largo plazo		(12.561.200)	(13.893.284)
91530	Otros		(676.372)	446.232
<b>91540</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios financieros</b>		<b>(1.676.468)</b>	<b>26.937.411</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>				
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	(5.596.294)	(4.915.417)
91820	Otros	38	225.813	179.628
<b>91830</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación beneficios sociales</b>		<b>(5.370.481)</b>	<b>(4.735.789)</b>
<b>91000</b>	<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>(7.046.949)</b>	<b>22.201.622</b>

Las notas adjuntas números 1 al 47 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

# CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

## Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

Estado de flujos de efectivo		Notas	30-09-2019	30-09-2018
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			M\$	M\$
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>				
92010	Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
92020	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	(869.995)
92030	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
92040	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92050	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92060	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
92070	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
92080	Préstamos a entidades relacionadas		-	-
92090	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
92100	Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
92110	Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-	-
92120	Compras de activos intangibles		-	-
92130	Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
92140	Compras de otros activos a largo plazo		-	-
92150	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
92160	Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
92170	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
92180	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
92190	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
92200	Cobros a entidades relacionadas		-	-
92210	Dividendos recibidos		-	-
92220	Intereses recibidos		-	-
92230	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
92240	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>92250</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros</b>		<b>-</b>	<b>(869.995)</b>
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>				
92310	Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
92320	Compras de activos fijos		(3.111.840)	(2.259.551)
92330	Ventas de activos fijos		74.795	-
92340	Inversión en sociedades		(15.000)	-
92350	Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
92360	(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	97.953
92370	Otros		-	-
<b>92380</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de servicios financieros</b>		<b>(3.052.045)</b>	<b>(2.161.598)</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>				
92810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
92820	Otros	38	-	-
<b>92830</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión beneficios sociales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>92000</b>	<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(3.052.045)</b>	<b>(3.031.593)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>				
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>				
93010	Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
93020	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
93030	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
93040	Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
93050	Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
93060	Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
<b>93070</b>	<b>Total importes procedentes de préstamos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
93080	Préstamos de entidades relacionadas		-	-
93090	Pagos de préstamos		-	-
93100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
93110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
93120	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
93130	Dividendos pagados		-	-
93140	Intereses pagados		-	-
93150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
93160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>93170</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>				
93310	Emisión de Bonos		41.698.744	-
93320	Pago de bonos		(20.815.700)	(18.335.244)
93330	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros		4.131.554	3.966.258
<b>93350</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios financieros</b>		<b>25.014.598</b>	<b>(14.368.986)</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>				
93810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
93820	Otros	38	-	-
<b>93830</b>	<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>93000</b>	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>25.014.598</b>	<b>(14.368.986)</b>
<b>94000</b>	<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>14.915.604</b>	<b>4.801.043</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo				
95100	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
<b>95200</b>	<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>14.915.604</b>	<b>4.801.043</b>
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	8	88.822.885	76.729.558
<b>90000</b>	<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	8	<b>103.738.489</b>	<b>81.530.601</b>

Las notas adjuntas números 1 al 47 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 1 - Información General**

#### **a) Constitución y objetivos de la institución**

Caja de Compensación de Asignación Familiar, 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 deportivos y recreacionales que Los Héroes CCAF posee.

Los Héroes CCAF es fiscalizada por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) conforme a la Ley N°16.395 y se rige por el Estatuto General de las Cajas de Compensación de Asignación Familiar, contenido en la Ley N°18.833, de 1989, sus reglamentos, sus estatutos particulares, y por las disposiciones del título XXXIII del Libro I del Código Civil. Además, es fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, 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 diciembre de 1990, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 11 de diciembre de 1990, en la notaría de Santiago de Don Sergio Rodríguez Garcés. Su texto se aprobó por D.S. N°14, del Ministerio del Trabajo y Previsión Social del año 1990, publicado en el Diario Oficial el 20 de febrero de 1990.

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

Siguiendo las mejores prácticas, Los Héroes ha implementado su gobierno corporativo a través de un conjunto de instancias y prácticas institucionales que fluyen 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 1 - Información General, continuación

#### b) Gobierno corporativo

Uno de los elementos importantes del Gobierno Corporativo de Los Héroes, son los comités de Directorio que le apoyan a éste en la gestión de la institución, a través entre otros aspectos, de la profundización del estudio en aquellas materias que por su especialización requieren una dedicación especial; el aseguramiento de un adecuado desempeño en ellas; la atención de mejor manera en los asuntos legales y regulatorios que se requieran; y para la difusión de la filosofía institucional que marca el sello distintivo de Los Héroes de cara a sus clientes, reguladores, inversionistas, grupos de interés y comunidad en general. Dichos comités están integrados por directores de Los Héroes y por asesores contratados por el Directorio, quienes, con su capacidad técnica, experiencia, independencia y prestigio en el medio nacional, apoyan 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. Le corresponde generar una visión única respecto al plan estratégico de largo plazo de Los Héroes, con el plan de contribución social, de negocios y de imagen corporativa. En esta instancia se revisan periódicamente los resultados comerciales, de contribución social, de competencia, calidad de servicio, de personas, de comunicaciones corporativas, de proveedores, entidades relacionadas y asuntos públicos. 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 a los hechos económicos y cumplimiento de las normas contables internacionales y las impartidas por nuestro regulador. Cuenta con la participación de un asesor profesional externo.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 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 sujetos 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

## Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

### 2.1) Período contable

Los estados financieros individuales intermedios cubren los siguientes períodos:

Estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, y estados integrales de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

### 2.2) Bases de preparación

Los estados financieros individuales intermedios de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social 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 diciembre 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 intermedios 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.2) Bases de preparación (continuación)

La preparación de los estados financieros individuales intermedios 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 5 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 individuales.

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

		Reclasificación prestaciones complementarias		
		30-09-2018	Reclasificación	30-09-2018
		M\$	M\$	M\$
91530	Otros gastos operacionales	-	429.999	446.232
91810	Gastos por prestaciones adicionales	38	(4.899.184)	(4.915.417)

Los estados financieros individuales intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada el 26 de noviembre de 2019.

#### a) Normas adoptadas con anticipación

Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes, no ha adoptado con anticipación ninguna norma.

#### b) Nuevas, modificaciones e interpretación que ha sido aplicada en estos EEFF Intermedios.

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

##### Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

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

- Reconoció activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro "Otros activos no financieros") y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro "Otros pasivos no financieros") en los estados individuales de situación financiera intermedios, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por un valor de M\$12.553.423 (ver nota N°21).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.2) Bases de preparación (continuación)

##### a) Nuevas, modificaciones e interpretación que ha sido aplicada en estos EEFF Intermedios (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 Intermedios (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 intermedios.

###### **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 períodos 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, la aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los estados financieros individuales intermedios.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

## Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

### 2.2) Bases de preparación (continuación)

#### b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que no se han adoptado con anticipación

##### **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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.2) Bases de preparación (continuación)

##### b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que no se han adoptado con anticipación

##### **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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.2) Bases de preparación (continuación)

##### **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que no se han adoptado con anticipación**

##### **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.

A la fecha de estos estados financieros individuales, la aplicación de esta Interpretación no ha tenido impacto sobre los estados financieros individuales de la Sociedad, dado que la Sociedad ha determinado que no mantiene posiciones tributarias inciertas.

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **2.3) Bases de consolidación**

En los presentes estados financieros individuales intermedios no es aplicable esta política contable.

#### **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 determinaron 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 por 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.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

## Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

### 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 se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera («moneda funcional»). Los estados financieros individuales se presentan en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de representación de la situación financiera de la entidad.

#### b) Transacciones y saldos

No existen saldos y transacciones en moneda extranjera.

#### c) Entidades del grupo

Este informe muestra los Estados Financieros Individuales de Los Héroes CCAF.

### 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 propiedad, planta y equipo excluidos 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 propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, serán registradas como ítems separados (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo. Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo se determinarán comparando los precios de la utilidad obtenida de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipo y se reconocerá neta en el rubro “Otras ganancias (pérdida)”.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.6) Propiedades, planta y equipo (continuación)

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 cada tres años por profesionales independientes.

#### Costos posteriores

El costo incurrido por reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipo es activado en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Empresa y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento de propiedad, 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.

Las variaciones derivadas de las revaluaciones de los terrenos y edificios se reflejan en otras reservas del estado de cambio en el patrimonio. Adicionalmente, la depreciación acumulada a la fecha de la revaluación es eliminada contra el valor libro de los activos brutos.

#### Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los Héroes CCAF deprecian 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:

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

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.

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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.

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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)**

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 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**

Los Héroes clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 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. Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero a costo amortizado se calcula como la diferencia en el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultado.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.11) Activos financieros (continuación)

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 que corresponden a swaps de tasa de interés, con el objeto de cubrir fluctuaciones en la tasa 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 si del 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

Los Héroes CCAF documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de coberturas y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de coberturas. Los Héroes 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

##### a) Coberturas 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 Héroe 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 "Costos Financieros" a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas.

En el caso de las coberturas de tasa de interés y moneda (cross currency swap), los importes reconocidos en Otras Reservas se reclasifican a resultados en "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.

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.

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **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 balance de situación, los descubiertos Financieros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

#### **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.

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **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, bonos securitizados, 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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

Los Héroes reconocen 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 registra 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 sean reembolsadas, 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.

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **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 sobre el valor añadido, devoluciones, rebajas y descuentos.

Los Héroes CCAF reconoce los ingresos cuando los importes de los mismos se pueden 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**

##### **- Utilidad venta activo fijo**

Corresponde a la utilidad generada por la venta de activo fijo y se reconocen cuando se perfecciona la venta.

##### **- Ingresos por arriendo**

Corresponden a ingresos por arriendo de oficinas y estacionamientos y se reconocen en función del criterio del devengo.

#### **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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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)

###### - 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 a los aportes 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.

###### - 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.23) Arrendamientos

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

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

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

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

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Otros pasivos No Financieros” de los estados individuales de situación financiera.

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

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

- se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.23) Arrendamientos (continuación)

esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).

- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

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

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

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

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

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro "Otros Activos No Financieros".

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

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

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **2.23) Arrendamientos (continuación)**

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

#### **2.24) Contratos de construcción**

Este punto no aplica en Los Héroes CCAF.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 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) Medio ambiente

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 medio ambiente natural de nuestros paisajes a lo largo del territorio nacional. En estos parques, nuestros afiliados obtienen un contacto cercano y acogedor con la naturaleza no existiendo riesgos asociados a impactos ambientales.

#### 2.27) Otras políticas contables significativas

##### a) Método de conversión

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

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

	30.09.2019	31.12.2018
	\$	\$
Unidad de Fomento	<u>28.048,53</u>	<u>27.565,79</u>

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

##### b) 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.

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)**

##### **c) 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 IFRS 9. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera no se suspende el devengo de intereses y se debe estimar la recuperabilidad de los flujos futuros a la tasa de interés efectiva. La Administración de Los Héroes CCAF realizó el análisis del impacto de esta desviación, donde se concluyó que los efectos son inmateriales.

##### **d) Transacciones con partes relacionadas**

Los Héroes CCAF revela 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 filiales, las coligadas, los negocios conjuntos en que participe la entidad, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

##### **e) 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 mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

##### **f) 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 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. Los Héroes CCAF 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)**

##### **g) 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.

##### **h) Combinación de negocio**

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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.28) Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros individuales son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales de la Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes, para el año finalizado el 31 de diciembre de 2018, excepto por la adopción de nuevas normas vigentes al 1 de enero de 2019, descritas en Nota 2.2.b) Nuevas, modificaciones e interpretación que ha sido aplicada en estos EEFF y Nota 2.23) Arrendamientos, que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera, por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables.

### Nota 3 - Transición a las IFRS

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

### Nota 4 - Futuros Cambios Contables

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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 individuales intermedios.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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
- Comités Ejecutivos de Riesgo
- Gerencia Corporativa de Riesgos

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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

#### 5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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

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

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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

#### 5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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

#### 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.

### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

## 5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

### a) Riesgo de crédito (continuación)

La determinación de provisiones se realiza en concordancia con la normativa vigente<sup>1</sup>, 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 regulador<sup>2</sup>. 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 mediante la ecuación:

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

## Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

### 5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### a) Riesgo de crédito (continuación)

Para el caso de un stock de Crédito Social de Consumo de una cartera que no ha sido originalmente aprobada por políticas de Los Héroes CCAF y que no se conocen sus antecedentes crediticios históricos, como es el caso del stock migrado de créditos de Gabriela Mistral CCAF al momento de su absorción por parte de Los Héroes CCAF ocurrida en noviembre 2018, su provisión interna se calcula en base al mayor factor de provisión entre el modelo interno utilizado por Los Héroes hasta diciembre de 2018<sup>3</sup>, y el Índice de Provisiones original de cada operación de la cartera absorbida.

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

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

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

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

### Información cuantitativa riesgo de crédito

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

---

<sup>3</sup> 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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

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 septiembre de 2019 se cuenta con un 100% de cobertura. Las garantías personales (Aval) se exigen para créditos sociales de algunos segmentos de Trabajadores<sup>4</sup>. Al 30 de septiembre de 2019 se cuenta con aval en el 1,08% 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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

<b>Segmento</b>	<b>% Total Stock de Colocaciones sep-2019</b>	<b>% Total Stock de Colocaciones dic-2018</b>
Pensionado	50,9%	48,2%
Trabajador	49,1%	51,8%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

<sup>4</sup> 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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)

Cabe señalar que la composición por segmento al cierre de septiembre de 2019 es de 49,1% para el segmento Trabajador y 50,9% para el segmento Pensionado, cifra superior al 48,2% registrado en diciembre de 2018, debido al crecimiento del flujo de créditos otorgados a pensionados durante el 2019, y al descenso de las colocaciones del segmento Trabajador, específicamente el subsegmento de Gobierno Central debido a las restricciones impuestas por la Circular N°3355 de la SUSESO emitida en abril de 2018.

Al 30 de septiembre 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

<b>Industria</b>	<b>sep-19</b>	<b>dic-18</b>
Gobierno Central	23%	30%
Municipios	14%	12%
Servicios	9%	8%
Alimentación	7%	6%
Manufacturero	6%	5%
Educación	6%	3%
Financiero	4%	5%
Supermercados	4%	3%
Transporte	4%	3%
Comercio	4%	3%
Otros	19%	22%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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)

Al cierre de septiembre de 2019 se incorpora “Supermercados” en el cuadro la industria, la cual pasa a ser una de las 10 principales concentraciones, desplazando a la industria “Minería”. Por otro lado, la concentración de Gobierno Central disminuye debido a las restricciones impuestas por la Circular N°3355 de la SUSESO, emitida en abril de 2018. Esta tendencia a la baja se atenúa en el segundo semestre del 2019, dada la emisión de la circular N°3445 de la SUSESO, emitida en julio de 2019, en que se establece el crédito para este segmento como un descuento con prelación.

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 superiores a 4 meses e inferior o igual a 5 meses.

Categoría “G”: préstamos cuyos deudores presentan una morosidad superiores 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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\$ al 30 de septiembre de 2019			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar M\$	Provisión Complementaria M\$	Total Provisión M\$
A	1.305.372	3.038.868	4.344.240
B	1.254.626	627.124	1.881.750
C	792.036	353.259	1.145.295
D	816.080	164.059	980.139
E	936.005	145.024	1.081.029
F	976.252	122.234	1.098.486
G	1.015.741	153.809	1.169.550
H	5.535.874	810.419	6.346.293
Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre)	1.118.485	857	1.119.342
<b>Total Crédito Social</b>	<b>13.750.471</b>	<b>5.415.653</b>	<b>19.166.124</b>
Hipotecario	126.206	-	126.206
Más Salud	150.838	-	150.838
<b>Sistémica</b>	-	3.000.000	3.000.000
<b>Total</b>	<b>14.027.515</b>	<b>8.415.653</b>	<b>22.443.168</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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)

El stock de provisiones total es M\$22.443.168, que se compone de la cartera vigente de Crédito Social por M\$19.166.124, de Crédito Social Hipotecario por M\$126.206, de producto Más Salud (exposición contingente) por M\$150.838, 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 5,60% al cierre de septiembre de 2019, menor al 7,62% registrado en diciembre de 2018. La disminución del índice de riesgo se debe principalmente al cambio de modelo de provisiones implementado al cierre del ejercicio de enero de 2019 (ya informado previamente en estas notas), lo que tuvo en dicho mes un impacto de menor provisión (liberación) por MM\$2.971 para la cartera Los Héroes.

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 Los Héroes, la cobertura Back Test del nuevo modelo de provisiones es de 2,0 años, superior en un 39% al duration de esta cartera (1,45 años). Por su parte, al aplicar la misma metodología al stock migrado de créditos de Gabriela Mistral, también se cuenta con una adecuada suficiencia de provisiones, superior al duration de dicha cartera.

##### b) Riesgo 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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)

- 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 septiembre 2019 Los Héroes CCAF mantiene posiciones en instrumentos derivados con el propósito de realizar cobertura al riesgo de reajustabilidad.

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

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

Con el propósito de administrar, gestionar, medir y mantener 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 normativo<sup>5</sup> 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.

---

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

## Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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)

Exposiciones de Riesgo de Mercado al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

Libro	Posición (M\$)	Exposición Monto (M\$)	Limite normativo		Exposición al		
			Monto (M\$)	%	Base	30.09.2019 %	30.09.2018 %
Libro Negociación <sup>[1]</sup>	-	-	723.750	5,0%	Margen Financiero Trimestral Promedio	0,00%	0,00%
Libro Caja Corto Plazo <sup>[2]</sup>	77.025.974	1.613.992	2.895.000	20%	Margen Financiero Trimestral Promedio	11,15%	11,85%
Libro Caja Largo Plazo <sup>[3]</sup>	220.227.219	4.836.346	19.733.900	10%	Patrimonio	2,45%	3,22%

En resumen, al 30 de septiembre 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 septiembre de 2019 el nivel de la exposición del Libro de Caja de Corto Plazo (11,15%) se observa que está por debajo del límite normativo (20%) y es inferior al del mismo mes del año 2018 (11,85%). Por otro lado, la Exposición de Largo Plazo del Libro de Caja varía de un 3,22% a 2,45% (también por debajo del límite normativo de 10%).

Trimestralmente y de acuerdo con lo instruido por SUSESO<sup>6</sup>, 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.

<sup>[1]</sup> Libro de Negociación corresponde al conjunto de instrumentos financieros comprados con el propósito de ser vendidos y obtener ganancias en el corto plazo.

<sup>[2]</sup> 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.

<sup>[3]</sup> 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.

<sup>6</sup> Circular 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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.

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 26 indicadores que se monitorean mensualmente (20 de ellos tienen sus respectivos límites internos o normativos), 16 que dicen relación con inversión y concentración (10 de ellos con límites), 4 de endeudamiento y 6 que permiten monitorear descalce en brechas de liquidez, todos estos con sus respectivos límites.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 vigente<sup>7</sup>, 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

30.09.2019

<b>Ingresos M\$</b>				
<b>Detalle de Cuenta</b>	<b>&lt;= 30 Días</b>	<b>&lt;= 90 Días</b>	<b>&lt;= 180 Días</b>	<b>&lt;= 365 Días</b>
Disponible	43.673.267	43.673.267	43.673.267	43.673.267
Inversiones Financieras	40.095.802	40.095.802	40.095.802	40.095.802
Colocaciones de Crédito Social	11.491.676	37.720.832	75.880.923	146.449.833
Mutuos Hipotecarios no Endosables	1.053	3.159	6.318	12.637
Mutuos Hipotecarios Endosables	4.963	14.890	29.779	59.559
Ingresos por Prestaciones Adicionales	-	-	-	-
Ingresos por Prestaciones Complementarias	5.740.894	18.626.893	39.363.105	86.658.044
Ingresos por SIL	6.218.164	19.066.525	38.663.893	77.781.182
Ing. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.681.401	5.031.705	10.055.912	20.108.047
Cotización Previsional	36.003	108.010	216.019	432.038
Deudores por venta de servicios a terceros	-	2.104.922	5.264.651	11.581.240
Deudores varios	-	6.350	15.874	34.922
Ingresos por Comisiones	-	6.656.943	16.640.271	36.605.948
Otros Ingresos	44.234	138.233	259.877	552.931
<b>Total ingresos</b>	<b>108.987.457</b>	<b>173.247.531</b>	<b>270.165.691</b>	<b>464.045.450</b>

<sup>7</sup>Circular 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 egresos

<b>Egresos M\$</b>				
<b>Detalle de cuenta</b>	<b>&lt;= 30 Días</b>	<b>&lt;= 90 Días</b>	<b>&lt;= 180 Días</b>	<b>&lt;= 365 Días</b>
Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas	605.888	605.888	605.888	85.859.374
Pasivos Financieros	-	12.109.527	20.626.024	40.795.930
Egresos por Prestaciones Adicionales	262.630	741.206	1.636.624	3.237.581
Egresos por Prestaciones Complementarias	3.277.206	13.745.871	33.428.643	80.129.631
Egresos por SIL	6.291.438	19.170.848	38.827.052	78.716.907
Egr. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.594.791	4.829.675	9.871.991	20.077.353
Obligaciones con terceros	4.851.404	8.984.081	8.984.081	8.984.081
Obligaciones por Leasing	76.135	228.404	228.404	228.404
Gastos de Administración	6.165.928	18.497.785	36.995.571	73.991.142
Otros Egresos	259.737	811.680	1.525.958	3.246.719
<b>Total egresos</b>	<b>23.385.157</b>	<b>79.724.965</b>	<b>152.730.236</b>	<b>395.267.122</b>

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

<b>Riesgo de Liquidez</b>				
<b>Brechas de Liquidez</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>Límite Máximo</b>	<b>Base</b>
Hasta 15 días	(54,95)%	(38,90)%	10%	Fondo Social
Hasta 30 días	(50,13)%	(33,37)%	25%	Fondo Social
Hasta 90 días	(54,77)%	(39,07)%	50%	Fondo Social
Hasta 180 días	(68,78)%	(50,39)%	75%	Fondo Social
Hasta 365 días	(43,14)%	(71,37)%	100%	Fondo Social

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 regulador<sup>8</sup>.

#### 5.2) Requerimientos de capital

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

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

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

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

Activos Ponderados por Riesgo	: MM\$402.110
Patrimonio mínimo exigido (16%)	: MM\$64.338
Fondo Social Los Héroes CCAF	: MM\$170.749

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

### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

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

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **5.3) Riesgo operacional**

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

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### 5.3) Riesgo operacional (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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.

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)**

#### **5.3) Riesgo operacional (continuación)**

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

#### **5.4) 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.

#### **5.5) Potencial impacto de los riesgos en la reputación**

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

#### 5.6) 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 incorporarán 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.

Clase de activos financieros clasificados por su metodología de valorización:

30.09.2019					
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	63.651.271	40.087.218	-	-	103.738.489
Otros activos financieros, corrientes	212.840	-	250	-	213.090
Otros activos financieros, no corrientes	2.196.491	-	5.563	-	2.202.054
Colocación de crédito social, corrientes	-	-	113.123.957	-	113.123.957
Colocación de crédito social, no corrientes	-	-	207.277.381	-	207.277.381
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	1.715.882	-	1.715.882
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	66.060.602	40.087.218	322.123.033	-	428.270.853

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

#### 5.6) Estimación del valor razonable (continuación)

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	62.920.654	25.902.231	-	-	88.822.885
Otros activos financieros, corrientes	901.155	-	5.517	-	906.672
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	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>64.770.121</b>	<b>25.902.231</b>	<b>312.798.416</b>	<b>-</b>	<b>403.470.768</b>

(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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 individuales, 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, planta y equipo 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.

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).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

#### 6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

- 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 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, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

Los rubros afectados por 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.
- Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.
- Combinación de Negocios (Nota N°47).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

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, surgida 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.

##### 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

##### c) Deterioro de valor de los activos no financieros (continuación)

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.

##### 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.

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)**

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

##### **e) Medición del valor razonable (continuación)**

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 incorporarán 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 7 - Información Financiera por Segmento**

#### **7.1) Criterios de segmentación**

Los Héroes CCAF revelan 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 gestionan 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

#### 7.2) Información segmentada operativa (continuación)

##### 7.2.1) Cuadro de resultados

La información por segmentos que se entrega al comité ejecutivo estratégico de los segmentos reportables por los períodos 30 de septiembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

**30.09.2019**

ESTADO DE RESULTADO	SEGMENTO		TOTAL
	Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	M\$	M\$	M\$
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>			
41010 Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-
41020 Costo de ventas	-	-	-
<b>41030 Ganancia bruta</b>	-	-	-
41040 Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-
41050 Otros ingresos por función	-	-	-
41060 Costos de distribución	-	-	-
41070 Gastos de administración	-	-	-
41080 Otros gastos por función	-	-	-
41090 Otras ganancias (pérdidas)	21.019	165.723	186.742
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	-	(711.357)	(711.357)
41130 Diferencias de cambio	-	-	-
41140 Resultado por unidades de reajuste	-	-	-
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	-	-	-
<b>41160 Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>	<b>21.019</b>	<b>(545.634)</b>	<b>(524.615)</b>
41170 Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
<b>41180 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>21.019</b>	<b>(545.634)</b>	<b>(524.615)</b>
41190 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
<b>41000 Ganancia (pérdida) de servicios no financieros</b>	<b>21.019</b>	<b>(545.634)</b>	<b>(524.615)</b>
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>			
51010 Ingresos por intereses y reajustes	54.043.391	-	54.043.391
51020 Gastos por intereses y reajustes	(9.791.941)	(333.542)	(10.125.483)
<b>51030 Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>44.251.450</b>	<b>(333.542)</b>	<b>43.917.908</b>
51040 Ingresos por comisiones	4.258.468	-	4.258.468
51050 Gastos por comisiones	-	-	-
<b>51030 Ingreso neto por comisiones</b>	<b>4.258.468</b>	<b>-</b>	<b>4.258.468</b>
51070 Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	103.186	-	103.186
51080 Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
<b>51090 Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables</b>	<b>103.186</b>	<b>-</b>	<b>103.186</b>
51100 Utilidad neta de operaciones financieras	1.231.585	-	1.231.585
51110 Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120 Otros ingresos operacionales	26.747.414	9.552.352	36.299.766
51130 Provisión por riesgo de crédito	(1.882.740)	-	(1.882.740)
<b>51140 Total ingreso operacional neto</b>	<b>74.709.363</b>	<b>9.218.810</b>	<b>83.928.173</b>
51150 Remuneraciones y gastos del personal	(22.419.133)	(4.806.227)	(27.225.360)
51160 Gastos de administración	(25.205.509)	(5.500.321)	(30.705.830)
51170 Depreciaciones y amortizaciones	(3.496.353)	(2.586.469)	(6.082.822)
51180 Deterioros	(93.830)	(21.320)	(115.150)
51190 Otros gastos operacionales	(821.337)	(195.382)	(1.016.719)
<b>51200 Total gastos operacionales</b>	<b>(52.036.162)</b>	<b>(13.109.719)</b>	<b>(65.145.881)</b>
<b>51210 Resultado operacional</b>	<b>22.673.201</b>	<b>(3.890.909)</b>	<b>18.782.292</b>
51220 Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230 Corrección monetaria	-	-	-
<b>51240 Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>22.673.201</b>	<b>(3.890.909)</b>	<b>18.782.292</b>
51250 Impuesto a la renta	-	(36.438)	(36.438)
<b>51260 Resultado de operaciones continuas</b>	<b>22.673.201</b>	<b>(3.927.347)</b>	<b>18.745.854</b>
51270 Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
<b>51000 Ganancia (pérdida) de servicios financieros</b>	<b>22.673.201</b>	<b>(3.927.347)</b>	<b>18.745.854</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>			
61010 Ingresos por prestaciones adicionales	-	19.834	19.834
61020 Gastos por prestaciones adicionales	-	(5.896.663)	(5.896.663)
<b>61030 Ingreso neto por prestaciones adicionales</b>	<b>-</b>	<b>(5.876.829)</b>	<b>(5.876.829)</b>
61040 Ingresos por prestaciones complementarias	-	280.535	280.535
61050 Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
<b>61060 Ingreso neto por prestaciones complementarias</b>	<b>-</b>	<b>280.535</b>	<b>280.535</b>
61070 Otros ingresos por beneficios sociales	-	225.813	225.813
61080 Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
<b>61090 Ingreso neto por otros beneficios sociales</b>	<b>-</b>	<b>225.813</b>	<b>225.813</b>
<b>61000 Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales</b>	<b>-</b>	<b>(5.370.481)</b>	<b>(5.370.481)</b>
<b>23050 GANANCIA (PÉRDIDA)</b>	<b>22.694.220</b>	<b>(9.843.462)</b>	<b>12.850.758</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
<b>62100 Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>22.694.220</b>	<b>(9.843.462)</b>	<b>12.850.758</b>
<b>62200 Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23050 GANANCIA (PÉRDIDA)</b>	<b>22.694.220</b>	<b>(9.843.462)</b>	<b>12.850.758</b>

### Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

## Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### 7.2) Información segmentada operativa (continuación)

#### 7.2.1) Cuadro de resultados (continuación)

30.09.2018

ESTADO DE RESULTADO	SEGMENTO		TOTAL
	Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	M\$	M\$	M\$
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>			
41010 Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-
41020 Costo de ventas	-	-	-
<b>41030 Ganancia bruta</b>	-	-	-
41040 Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-
41050 Otros ingresos por función	-	-	-
41060 Costos de distribución	-	-	-
41070 Gastos de administración	-	-	-
41080 Otros gastos por función	-	-	-
41090 Otras ganancias (pérdidas)	46.997	92.301	139.298
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	-	-	-
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	-	-	-
<b>41160 Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>	<b>46.997</b>	<b>92.301</b>	<b>139.298</b>
41170 Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
<b>41180 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>46.997</b>	<b>92.301</b>	<b>139.298</b>
41190 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
<b>41000 Ganancia (pérdida) de servicios no financieros</b>	<b>46.997</b>	<b>92.301</b>	<b>139.298</b>
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>			
51010 Ingresos por intereses y reajustes	52.280.074	-	52.280.074
51020 Gastos por intereses y reajustes	(8.364.398)	(295.729)	(8.660.127)
<b>51030 Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>43.915.676</b>	<b>(295.729)</b>	<b>43.619.947</b>
51040 Ingresos por comisiones	3.868.390	-	3.868.390
51050 Gastos por comisiones	-	-	-
<b>51030 Ingreso neto por comisiones</b>	<b>3.868.390</b>	<b>-</b>	<b>3.868.390</b>
51070 Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	115.150	-	115.150
51080 Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
<b>51090 Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables</b>	<b>115.150</b>	<b>-</b>	<b>115.150</b>
51100 Utilidad neta de operaciones financieras	766.343	-	766.343
51110 Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120 Otros ingresos operacionales	27.248.756	8.859.966	36.108.722
51130 Provisión por riesgo de crédito	(5.668.932)	-	(5.668.932)
<b>51140 Total ingreso operacional neto</b>	<b>70.245.383</b>	<b>8.564.237</b>	<b>78.809.620</b>
51150 Remuneraciones y gastos del personal	(20.272.330)	(4.322.190)	(24.594.520)
51160 Gastos de administración	(27.237.156)	(6.866.604)	(34.103.760)
51170 Depreciaciones y amortizaciones	(1.294.775)	(993.120)	(2.287.895)
51180 Deterioros	(85.809)	(79.183)	(164.992)
51190 Otros gastos operacionales	(931.786)	(103.922)	(1.035.708)
<b>51200 Total gastos operacionales</b>	<b>(49.821.856)</b>	<b>(12.365.019)</b>	<b>(62.186.875)</b>
<b>51210 Resultado operacional</b>	<b>20.423.527</b>	<b>(3.800.782)</b>	<b>16.622.745</b>
51220 Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230 Corrección monetaria	-	-	-
<b>51240 Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>20.423.527</b>	<b>(3.800.782)</b>	<b>16.622.745</b>
51250 Impuesto a la renta	-	(38.192)	(38.192)
<b>51260 Resultado de operaciones continuas</b>	<b>20.423.527</b>	<b>(3.838.974)</b>	<b>16.584.553</b>
51270 Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
<b>51000 Ganancia (pérdida) de servicios financieros</b>	<b>20.423.527</b>	<b>(3.838.974)</b>	<b>16.584.553</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>			
61010 Ingresos por prestaciones adicionales	-	31.456	31.456
61020 Gastos por prestaciones adicionales	-	(5.195.089)	(5.195.089)
<b>61030 Ingreso neto por prestaciones adicionales</b>	<b>-</b>	<b>(5.163.633)</b>	<b>(5.163.633)</b>
61040 Ingresos por prestaciones complementarias	-	248.216	248.216
61050 Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
<b>61060 Ingreso neto por prestaciones complementarias</b>	<b>-</b>	<b>248.216</b>	<b>248.216</b>
61070 Otros ingresos por beneficios sociales	-	179.628	179.628
61080 Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
<b>61090 Ingreso neto por otros beneficios sociales</b>	<b>-</b>	<b>179.628</b>	<b>179.628</b>
<b>61000 Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales</b>	<b>-</b>	<b>(4.735.789)</b>	<b>(4.735.789)</b>
<b>23050 GANANCIA (PÉRDIDA)</b>	<b>20.470.524</b>	<b>(8.482.462)</b>	<b>11.988.062</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100 Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	20.470.524	(8.482.462)	11.988.062
62200 Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
<b>23050 GANANCIA (PÉRDIDA)</b>	<b>20.470.524</b>	<b>(8.482.462)</b>	<b>11.988.062</b>

### Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### 7.2) Información segmentada operativa (continuación)

#### 7.2.2) Cuadros de balance

**30.09.2019**

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	103.472.820	265.669	103.738.489
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	100.268.351	-	100.268.351
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.715.882	-	1.715.882
11040	Deudores previsionales (neto)	13.382.159	-	13.382.159
11050	Otros activos financieros, corrientes	92.623	120.467	213.090
11060	Otros activos no financieros, corrientes	3.359.417	2.214.320	5.573.737
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	5.388.588	7.062.901	12.451.489
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	1.536.482	1.536.482
11090	Inventarios	15.378	1.901	17.279
11110	Activos por impuestos corrientes	-	-	-
<b>11120</b>	<b>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</b>	<b>227.695.218</b>	<b>11.201.740</b>	<b>238.896.958</b>
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	5.452.032	423.002	5.875.034
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	-
<b>11230</b>	<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>	<b>5.452.032</b>	<b>423.002</b>	<b>5.875.034</b>
<b>11000</b>	<b>Total de Activos Corrientes</b>	<b>233.147.250</b>	<b>11.624.742</b>	<b>244.771.992</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
12010	Otros activos financieros no corrientes	2.193.486	8.568	2.202.054
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	207.706.288	-	207.706.288
12040	Otros activos no financieros no corrientes	4.674.786	3.530.589	8.205.375
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	289.597	289.597
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participaci	112.128	-	112.128
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	711.176	711.176
12100	Propiedades, planta y equipo	12.806.013	22.222.505	35.028.518
12130	Activos por impuestos diferidos	-	-	-
<b>12000</b>	<b>Total de Activos no Corrientes</b>	<b>227.492.701</b>	<b>26.762.435</b>	<b>254.255.136</b>
<b>10000</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>460.639.951</b>	<b>38.387.177</b>	<b>499.027.128</b>

### Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

#### 7.2) Información segmentada operativa (continuación)

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### 7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

**30.09.2019 (continuación)**

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES		M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	80.766.872	39.819.431	120.586.303
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30.130.424	9.613.014	39.743.438
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.604	-	2.604
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	423.273	423.273
21050	Otras provisiones corrientes	-	169.638	169.638
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	2.074	2.074
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.608.704	424.673	3.033.377
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	3.561.907	1.908.718	5.470.625
<b>21090</b>	<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>117.070.511</b>	<b>52.360.821</b>	<b>169.431.332</b>
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
<b>21000</b>	<b>Total de Pasivos Corrientes</b>	<b>117.070.511</b>	<b>52.360.821</b>	<b>169.431.332</b>
PASIVOS NO CORRIENTES				
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	17.271.631	102.962.756	120.234.387
22020	Pasivos, no corrientes	68.901	537.260	606.161
22050	Otras provisiones no corrientes	897.557	-	897.557
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	3.005	3.005
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.658.420	269.975	1.928.395
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	4.776.868	3.406.406	8.183.274
<b>22000</b>	<b>Total de Pasivos No Corrientes</b>	<b>24.673.377</b>	<b>107.179.402</b>	<b>131.852.779</b>
<b>20000</b>	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>141.743.888</b>	<b>159.540.223</b>	<b>301.284.111</b>
PATRIMONIO				
23010	Fondo social	290.050.243	(119.989.960)	170.060.283
23010	Otras reservas	6.151.600	8.680.376	14.831.976
23050	Ganancia (pérdida)	22.694.220	(9.843.462)	12.850.758
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	<b>318.896.063</b>	<b>(121.153.046)</b>	<b>197.743.017</b>
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
<b>23000</b>	<b>Patrimonio Total</b>	<b>318.896.063</b>	<b>(121.153.046)</b>	<b>197.743.017</b>
<b>30000</b>	<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>460.639.951</b>	<b>38.387.177</b>	<b>499.027.128</b>

### Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

#### 7.2) Información segmentada operativa (continuación)

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### 7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

**31.12.2018**

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	88.584.659	238.226	88.822.885
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	77.354	906.672
11060	Otros activos no financieros, corrientes	389.453	50.739	440.192
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	6.379.808	13.026.692	19.406.500
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	1.172.353	1.172.353
11090	Inventarios	36.783	4.546	41.329
11110	Activos por impuestos corrientes	263.390	199.303	462.693
<b>11120</b>	<b>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</b>	<b>205.714.709</b>	<b>14.769.213</b>	<b>220.483.922</b>
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	5.511.924	427.649	5.939.573
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	-
<b>11230</b>	<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>	<b>5.511.924</b>	<b>427.649</b>	<b>5.939.573</b>
<b>11000</b>	<b>Total de Activos Corrientes</b>	<b>211.226.633</b>	<b>15.196.862</b>	<b>226.423.495</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
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 participación	886.213	-	886.213
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	76.563	76.563
12100	Propiedades, planta y equipo	12.126.737	21.967.976	34.094.713
12130	Activos por impuestos diferidos	-	-	-
<b>12000</b>	<b>Total de Activos no Corrientes</b>	<b>218.601.875</b>	<b>22.483.518</b>	<b>241.085.393</b>
<b>10000</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>429.828.508</b>	<b>37.680.380</b>	<b>467.508.888</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

#### 7.2) Información segmentada operativa (continuación)

##### 7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

**31.12.2018 (continuación)**

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	<b>PASIVOS</b>			
	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	32.606.818	16.009.466	48.616.284
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	29.529.962	17.012.864	46.542.826
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.688	-	2.688
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	94.589	380.066	474.655
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	487.691	3.483.506
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	856.008	24.002	880.010
<b>21090</b>	<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>66.349.271</b>	<b>33.820.336</b>	<b>100.169.607</b>
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
<b>21000</b>	<b>Total de Pasivos Corrientes</b>	<b>66.349.271</b>	<b>33.820.336</b>	<b>100.169.607</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	63.523.591	116.182.137	179.705.728
22020	Pasivos, no corrientes	65.967	496.725	562.692
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
<b>22000</b>	<b>Total de Pasivos No Corrientes</b>	<b>65.810.778</b>	<b>116.997.001</b>	<b>182.807.779</b>
<b>20000</b>	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>132.160.049</b>	<b>150.817.337</b>	<b>282.977.386</b>
	<b>PATRIMONIO</b>			
23010	Fondo social	264.320.340	(107.850.492)	156.469.848
23010	Otras reservas	5.749.289	8.659.202	14.408.491
23050	Ganancia (pérdida)	27.598.830	(13.945.667)	13.653.163
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	<b>297.668.459</b>	<b>(113.136.957)</b>	<b>184.531.502</b>
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
<b>23000</b>	<b>Patrimonio Total</b>	<b>297.668.459</b>	<b>(113.136.957)</b>	<b>184.531.502</b>
<b>30000</b>	<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>429.828.508</b>	<b>37.680.380</b>	<b>467.508.888</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del Efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>Moneda</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Caja a)	Pesos	31.647.528	32.164.229
Bancos b)	Pesos	32.003.743	30.756.425
Otro efectivo y equivalentes de efectivo d)	Pesos	40.087.218	25.902.231
<b>Total</b>		<b>103.738.489</b>	<b>88.822.885</b>

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 30 de septiembre 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

#### Otro efectivo y equivalentes de efectivo

#### (d) Pactos

**30.09.2019**

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial	Valor Final	Tasa Anual	Valor Contable
				(Nominal)			30/09/2019
				M\$	M\$	%	M\$
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	25-09-2019	01-10-2019	5.000.000	5.001.800	2,88%	5.001.500
Consortio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	26-09-2019	01-10-2019	5.000.000	5.001.667	2,76%	5.001.333
Scotia Azul Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	26-09-2019	29-10-2019	1.050.000	1.052.426	2,88%	1.050.294
Scotia Azul Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	26-09-2019	01-10-2019	4.300.000	4.301.505	2,76%	4.301.204
Consortio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	27-09-2019	02-10-2019	5.000.000	5.001.667	2,76%	5.001.000
Credicorp Capital S.a. Corredores De Bolsa	Pesos	27-09-2019	02-10-2019	8.500.000	8.502.975	3,18%	8.501.785
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	27-09-2019	01-10-2019	600.000	600.136	2,88%	600.102
Consortio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	30-09-2019	03-10-2019	5.000.000	5.001.000	2,88%	5.000.000
Scotia Azul Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	30-09-2019	07-10-2019	5.630.000	5.632.627	2,64%	5.630.000
<b>Total</b>				<b>40.080.000</b>	<b>40.095.803</b>		<b>40.087.218</b>

**31.12.2018**

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial	Valor Final	Tasa Anual	Valor Contable
		M\$		(Nominal)			31/12/2018
				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
<b>Total</b>				<b>25.890.000</b>	<b>25.909.341</b>		<b>25.902.231</b>

#### Saldos de efectivos significativos no disponibles

Los Héroes CCAF al 30 de septiembre 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	30.09.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Prestaciones complementarias	24 a)(1)	816.883	8.696.526
Recaudaciones de cotizaciones previsionales	24 a)(3)	1.014.714	838.686
Pagos en exceso pendiente de devolución	24b)c)	999.084	913.144
<b>Total</b>		<b>2.830.681</b>	<b>10.448.356</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

El rubro colocaciones de crédito social al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, está compuesto por:

- Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$483.204(M\$410.522 año 2018) por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos.
- Colocaciones de crédito social corrientes por M\$99.785.147(M\$96.731.435 año 2018). El detalle al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

#### 30.09.2019

<b>Trabajadores</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Consumo (*)	57.442.596	(6.398.627)	51.043.969
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	15.025	(251)	14.774
Subtotal(1)	57.457.621	(6.398.878)	51.058.743

<b>Pensionados</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Consumo (*)	49.585.631	(377.303)	49.208.328
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.287	(7)	1.280
Subtotal (2)	49.586.918	(377.310)	49.209.608
Total(1) + (2)	107.044.539	(6.776.188)	100.268.351

#### 31.12.2018

<b>Trabajadores</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Consumo	57.865.337	(7.222.495)	50.642.842
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	13.364	(729)	12.635
Subtotal (1)	57.878.701	(7.223.224)	50.655.477

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

31.12.2018

<b>Pensionados</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Consumo	46.887.811	(402.736)	46.485.075
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.412	(7)	1.405
Subtotal (2)	46.889.223	(402.743)	46.486.480
Total (1) + (2)	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).

### Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

El rubro deudor previsionales de \$13.382.159 (M\$10.343.625 año 2018) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, está compuesto por:

- Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por \$43.349 (M\$39.447 año 2018).
- Colocaciones de crédito social por M\$13.338.810 (M\$10.304.178 año 2018).

El detalle al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

30.09.2019

<b>Trabajadores</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Consumo	23.237.039	(10.580.916)	12.656.123
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	205.442	(36.649)	168.793
Subtotal (1)	23.442.481	(10.617.565)	12.824.916

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

<b>Pensionados</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Consumo (*)	936.566	(379.323)	557.243
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
<b>Subtotal (2)</b>	<b>936.566</b>	<b>(379.323)</b>	<b>557.243</b>
<hr/>			
<b>Otras Deudas</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Subtotal (3)	-	-	-
<b>Total (1) + (2) + (3)</b>	<b>24.379.047</b>	<b>(10.996.888)</b>	<b>13.382.159</b>

### 31.12.2018

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

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\$
30.09.2019	18.083	17.347.567	114.362	75.128.546
31.12.2018	14.725	12.825.281	89.080	59.763.817

### Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

#### 11.1) Corrientes

- a) Mutuos hipotecarios endosables (neto)

30.09.2019	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	
	M\$	M\$	M\$
N° de Mutuos	106	-	106
Monto (1)	1.717.874	-	1.717.874
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(85.340)	-	(85.340)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.632.534	-	1.632.534

31.12.2018	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	
	M\$	M\$	M\$
N° de Mutuos	107	-	107
Monto (1)	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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

#### 11.1) Corrientes (continuación)

- b) Documentos (cuentas) por cobrar

##### 30.09.2019

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Dividendos por cobrar	71.475	-	71.475
Seguros de desgravamen	5.904	-	5.904
Seguros de incendio y sismo	2.173	-	2.173
Seguros de cesantía	3.796	-	3.796
Total	83.348	-	83.348

##### 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no registra Mutuos hipotecarios endosables en garantía.

#### 11.2) No corrientes

- a) Mutuos hipotecarios endosables en garantía (neto)

Los Héroes CCAF al 30 de septiembre 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del saldo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores por ventas de servicios a terceros (a)	3.773.174	5.521.459
Deudores varios (b)	<u>8.678.315</u>	<u>13.885.041</u>
<b>Total</b>	<b><u>12.451.489</u></b>	<b><u>19.406.500</u></b>

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	30.09.2019	31.12.2018
			M\$	M\$
A.F.P. Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	132.111	60.969
A.F.P. Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	54.561	52.925
A.F.P. Capital	98.000.000-1	Servicio de pago de pensiones y recaudación	53.023	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	3.849	2.696
BCI Seguros de vida S.A.	96.573.600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	719	5.938
BCI Seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación primas de seguros	157.727	67.641
ITAU Chile Cia de Seguros de Vida S.A	76.034.737-K	Servicios de recaudación primas de seguros	431.059	402.881
OHIO National Seguros de Vida S.A	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	9.299	11.844
Instituto de Previsión Social (IPS)	61.533.000-0	Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social	2.829.030	4.726.187
Principal Cia.Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago de pensiones	10.523	2.693
Mutuales		Servicio Pago Ley Sanna	15.873	19.343
Varios Cias de Seguros		Servicios de recaudación primas de seguros	1.617	1.471
Varios deudores		Prestaciones complementarias	24.880	16.309
Varios deudores		Otros servicios de ventas	2.377	21.547
Varios deudores		Venta de activo fijo	82.069	78.382
<b>Subtotal</b>			<b>3.808.717</b>	<b>5.541.954</b>
<b>Provisión incobrabilidad</b>			<b>(35.543)</b>	<b>(20.495)</b>
<b>TOTAL</b>			<b>3.773.174</b>	<b>5.521.459</b>

(\*) Corresponde a la cuenta por cobrar al Instituto de Previsión Social por M\$2.829.030 y M\$4.726.187 relacionado con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" 2019 y 2018, respectivamente.

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

<b>Movimientos</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	20.495	16.160
Constitución de provisión	35.348	11.909
Aplicación provisión	<u>(20.300)</u>	<u>(7.574)</u>
Movimientos, subtotal	15.048	4.335
Saldo final	<u>35.543</u>	<u>20.495</u>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
FONASA (1)	61.603.000-0	Déficit Sistema Subsidios por Incapacidad Laboral	4.782.177	9.438.287
SUSESO (1)	61.509.000-K	Sistema Único Prestaciones Familiares	143.397	227.203
SUSESO (1)	61.509.000-K	Sistema Subsidios de cesantía	-	-
SUSESO	61.509.000-K	Déficit Sistema Reposo Maternal	15.946	69.941
MUTUALES		Déficit Ley Sanna	391.939	161.441
Compañías de Seguros (1)		Seguros desgravamen por cobrar	993.028	668.160
Otras Deudores Varios (2)		Primas de seguros por cobrar a clientes	1.892.055	3.078.211
Varios deudores (1)		Anticipos de SIL	360.973	360.973
Personal Los Héroes y Recreativa (1)		Anticipos de remuneraciones y otros	694.704	224.827
Varios deudores		Anticipos a proveedores	140.784	98.665
SUSESO	61.509.000-K	Cotizaciones por enterar	282.388	218.000
Varios deudores (1)		Cheques protestados	131.173	139.413
Varios deudores (1)		Fondos para pagos pensiones IPS	713.984	1.409.067
Varios deudores		Otros deudores varios	520.597	533.343
Varios deudores		Fondos por rendir	10.476	3.560
<b>Subtotal</b>			<b>11.073.621</b>	<b>16.631.091</b>
<b>Provisión incobrabilidad (1) (2)</b>			<b>(2.395.306)</b>	<b>(2.746.050)</b>
<b>TOTAL</b>			<b>8.678.315</b>	<b>13.885.041</b>

(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\$486.591 (M\$406.649 año 2018), diferencias en los Fondos de asignación familiar y licencias médicas por M\$700.332, cheques protestados \$133.130 y otros deudores varios M\$230.515 al 30 de septiembre de 2019 y 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 30 de septiembre de 2019 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$844.738 (M\$1.275.423 año 2018).

Los movimientos del deterioro de deudores varios es el siguiente:

<b>Movimientos</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	2.746.050	1.202.384
Constitución de provisión	1.178.680	1.990.256
Aplicación provisión	<u>(1.529.424)</u>	<u>(446.590)</u>
Movimientos, subtotal	<u>(350.744)</u>	<u>1.543.666</u>
Saldo final	<u>2.395.306</u>	<u>2.746.050</u>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>		
<b>Del Estado y del Banco Central:</b>		
Instrumentos del Banco Central	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>		
Instrumentos de otros Bancos del país	-	-
Bonos y efectos de comercio de Empresas	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>		
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
<b>Inversiones no cotizadas en mercados activos:</b>		
<b>Del Estado y del Banco Central:</b>		
Instrumentos del Banco Central	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>		
Instrumentos de otros Bancos del país	-	-
Bonos y efectos de comercio de Empresas	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

#### 1) Corrientes (continuación)

##### a) Instrumentos de negociación (continuación)

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

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>		
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

##### b) Instrumentos de inversión

Al 30 de septiembre 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:

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

## Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

#### 1) Corrientes (continuación)

Concepto	30.09.2019			31.12.2018		
	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos</b>						
<b>Del Estado y del Banco Central</b>						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país</b>						
Instrumentos de otros Bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>						
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
<b>Provisión por deterioro</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones no cotizadas en mercados activos</b>						
<b>Bonos y efectos de comercio de empresas</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Otros Instrumentos</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Provisión por deterioro</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	-	-	-

#### c) Instrumentos derivados

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 existen instrumentos derivados por M\$212.840 y M\$901.155 respectivamente.

#### d) Boletas de garantía

Al 30 de septiembre de 2019 Los Héroes CCAF mantiene boletas de garantía en efectivo por un monto de M\$250 (M\$5.517 año 2018) emitidas para resguardar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes. Las boletas de garantía serán rescatadas a su vencimiento.

#### 2) No corrientes

Al 30 de septiembre de 2019 este rubro está compuesto por M\$2.196.491 (M\$948.312 año 2018) por valorización de instrumentos derivados y documentos en garantías por M\$5.563 (M\$10.632 año 2018)

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

#### 2) No corrientes (continuación)

##### 2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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 tasas libres de riesgo.
- Adicionalmente, se incorporan variable como: volatilidades, correlaciones y Spread de mercado utilizando información observable del mercado.

#### Metodologías de valorización de instrumentos derivados

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

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

##### b) Jerarquías del Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

- Nivel 1: Precio cotizado en un mercado activo y pasivos idénticos;
- Nivel 2: Supuestos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el Nivel 1 y que son observables para activos y pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio); y
- Nivel 3: Supuestos para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

#### 2) No corrientes (continuación)

#### 2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

#### b) Jerarquías del Valor Razonable de Instrumentos Financieros (continuación)

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

30 de septiembre de 2019	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
<b>Activos</b>				
<b>Activos a valor razonable con cambios en resultados</b>				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP)				
o Depósitos a plazo a más de 90 días				
		-	-	-
<b>Derivados de coberturas</b>				
Cross Currency Swaps (*)	(13 2.1 e)	-	2.409.331	-
<b>Total Activos</b>		-	<b>2.409.331</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos</b>				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(13 2.1 e)	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>		-	-	-

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

#### 2) No corrientes (continuación)

##### 2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

##### b) Jerarquías del Valor Razonable de Instrumentos Financieros (continuación)

31 de diciembre de 2018	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
<b>Activos</b>				
<b>Activos a valor razonable con cambios en resultados</b>				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP)				
o Depósitos a plazo a más de 90 días				
		-	-	-
<b>Derivados de coberturas</b>				
Cross Currency Swaps (*)	(13 2.1 e)	-	1.849.467	-
<b>Total Activos</b>		-	1.849.467	-
<b>Pasivos</b>				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(13 2.1 e)	-	302.392	-
<b>Total Pasivos</b>		-	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 IFRS 13, donde ha considerado la determinación de Credit Valuation Adjustment (CVA) y Debit Valuation Adjustment (DVA). Al 30 de septiembre de 2019 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$33.054 (M\$23.852 al 31 de diciembre de 2018).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

#### 2) No corrientes (continuación)

##### 2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

###### c) Calidad crediticia de activos financieros

Los Héroes CCAF están expuestos al riesgo crediticio en sus actividades comerciales como también por sus actividades financieras.

###### d) Calidad crediticia de la contraparte

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

En cuanto a instrumentos derivados ejecutados para la deuda financiera, se efectúan con entidades nacionales de primer nivel. Existen políticas de inversiones, de Administración de riesgos financieros y Tesorería, las cuales guían el manejo de caja de 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”

###### e) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

## Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

#### 2) No corrientes (continuación)

#### 2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

#### e) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura, (continuación)

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

Instrumentos derivados	Contraparte	Clasificación	30.09.2019				31.12.2018			
			Activos		Pasivos		Activos		Pasivos	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cross Currency Swaps (1)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-	901.155	-	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BCI	Cobertura de flujo de caja	108.570	831.452	-	-	-	478.297	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	104.270	824.692	-	-	-	470.015	-	-
Cross Currency Swaps (3)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	267.356	-	-	-	-	-	153.394
Cross Currency Swaps (3)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	272.991	-	-	-	-	-	148.998
<b>Sub Total</b>			<b>212.840</b>	<b>2.196.491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>901.155</b>	<b>948.312</b>	<b>-</b>	<b>302.392</b>
<b>Activos/Pasivos Totales</b>			<b>2.409.331</b>		<b>-</b>		<b>1.849.467</b>		<b>302.392</b>	
<b>Total Neto (Activo-Pasivo)</b>			<b>2.409.331</b>		<b>-</b>		<b>1.547.075</b>		<b>-</b>	

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

#### 2) No corrientes (continuación)

##### 2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

##### e) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura, (continuación)

Monto reconocido en "Otras Reservas" al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	30.09.2019 M\$	30.09.2018 M\$
Saldos reconocidos en otras reservas	(298.063)	(597.650)
<b>Movimiento</b>		
Saldo al inicio	125.422	(24.481)
Aumento (disminución) otras reservas	<u>(423.485)</u>	<u>(573.169)</u>
Saldo al cierre	<u>(298.063)</u>	<u>(597.650)</u>
<b>Efecto CCS</b>		
	30.09.2019 M\$	30.09.2018 M\$
Gastos por interés devengados en pesos	(695.789)	(664.193)
Ingresos por interés devengados en UF	<u>409.033</u>	<u>403.201</u>
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	<u>(286.756)</u>	<u>(260.992)</u>
<b>Mark to Market (MtM) (2)</b>		
	2.409.331	2.385.139
Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)	(2.696.087)	(2.646.131)
Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie E y G en UF (partida cubierta)	2.729.494	4.167.187
Liquidación Capital Cross Currency Swap	<u>(331.470)</u>	<u>(2.118.706)</u>
Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva)	<u>(298.063)</u>	<u>(597.650)</u>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

#### 2) No corrientes (continuación)

#### 2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

#### e) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura, (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 G, M y Q).

Empresa	Tipo derivado	Institución	Partida Protegida	Inicio	Término	Periodo 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
						<b>1.622.046</b>	<b>8.772.522</b>	<b>9.698.674</b>	<b>10.624.826</b>	<b>18.380.249</b>	<b>16.809.740</b>	<b>22.690.283</b>	<b>14.773.789</b>	<b>7.523.128</b>	<b>7.145.721</b>

### Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación

- a) El detalle al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, de las principales inversiones en sociedades es el siguiente:

Sociedad	30.09.2019			31.12.2018		
	Participación %		M\$	Participación %		M\$
	Directa	Indirecta		Directa	Indirecta	
Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A. (1)	99,9%	-	2.083	99,9%	-	2.083
Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. (2)	99,9%	-	96.006	99,9%	-	869.130
Los Héroes Spa (3)	100%	-	14.039	100%	-	15.000
<b>TOTAL</b>			<b>112.128</b>			<b>886.213</b>

- (1) Con fecha 15 de junio de 2018, Los Héroes CCAF adquirió 999 acciones que representan el 99,9% de acciones emitidas en Inversiones y Asesoría Plaza Brasil S.A. de M\$2.085 c/u.  
(2) El 14 de septiembre de 2018 se constituyó la Sociedad y se autorizó su existencia por la SBIF el 12/12/2018.  
(3) El 25 de abril de 2018 se constituye sociedad Los Héroes Spa, donde Los Héroes CCAF aporta M\$ 15.000 correspondiente a 150 acciones y cuya participación es de 100%.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación (continuación)

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los períodos 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Valor libro inicial	886.213	-
Adquisición de inversiones	-	886.213
Participación sobre resultados	(774.085)	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Total	<u>112.128</u>	<u>886.213</u>

- c) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Los Héroes CCAF no ha aplicado deterioro por este concepto.

### Nota 15 - Inventarios

El detalle de los inventarios al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

<b>Clases de Inventario</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Formularios	5.551	35.664
Carpetas y sobres	<u>11.728</u>	<u>5.665</u>
Total	<u>17.279</u>	<u>41.329</u>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

#### a) Detalle de identificación de vínculo entre controladora y subsidiaria

Los Héroes CCAF es la matriz principal y al 30 de septiembre 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 e Inversiones y Asesoría Plaza Brasil S.A.

Las subsidiarias son creadas generalmente para cumplir con un objetivo específico y bien definido, tales como, la ejecución de actividades recreacionales y prestación de servicios (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	Naturaleza de la Relación	Moneda Funcional
<b>Subsidiarias:</b> Servicios a otras Empresas				
Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes.	72.286.300-3	Chile	Administración común	Pesos
Los Héroes Spa	76.896.673-7	Chile	Administración común	Pesos
Inversiones y Asesoría Plaza Brasil S.A.	96.778.060-K	Chile	Administración común	Pesos
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes	74.247.600-6	Chile	Administración común	Pesos
Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Chile	Administración común	Pesos

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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

#### b) Saldo pendiente

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	60 días	30 días	96.925	8.145	-	-
76.896.673-7	Los Héroes SpA	60 días	30 días	961	870	-	-
96.778.060-K	Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.	60 días	30 días	-	869.120	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A. (1)	60 días	30 días	1.438.596	294.218	-	-
<b>Totales</b>				<b>1.536.482</b>	<b>1.172.353</b>	-	-

(1) Incluye anticipo efectuado a la sociedad por M\$999.978, mientras se autoriza aumento de capital por parte de la Comisión para el Mercado Financiero. (Ver nota N°41 Hechos Posteriores).

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	60 días	30 días	362.445	380.065	-	-
76.896.673-7	Los Héroes SpA	60 días	30 días	-	14.125	-	-
96.778.060-K	Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.	60 días	30 días	-	80.465	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	60 días	30 días	60.828	-	-	-
<b>Totales</b>				<b>423.273</b>	<b>474.655</b>	-	-

#### c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30.09.2019		30.09.2018	
				M\$	Efectos en Resultados M\$	M\$	Efectos en Resultados M\$
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo	72.286.300-3	Administración Común	Cuota Social	-	-	400.000	(400.000)
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo	72.286.300-3	Administración Común	Prestación y venta de servicios a los afiliados de Los Héroes CCAF	1.206.107	(1.206.107)	876.106	(876.106)
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo	72.286.300-3	Administración Común	Servicios Contables	128.845	128.845	31.130	31.130
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional	74.247.600-6	Administración Común	Cuota Social	-	-	-	-
Asimet A.G.	81.463.000-5	Director Común	Cuota Social	1.171	(1.171)	1.430	(1.430)
Asimet Servicios S.A.	96.615.140-4	Director Común	Contratación de servicios	22.284	(22.284)	32.059	(32.059)
<b>Totales</b>					<b>(1.100.717)</b>		<b>(1.278.465)</b>

Los Héroes CCAF tiene suscrito, a precio de mercado, un contrato de prestación de servicios 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 anual en UF 1.576,88.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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

Se deberá revelar la información sobre las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Administración en total y para cada una de las siguientes clasificaciones:

<b>Concepto</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Dietas del Directorio	51.921	48.302
Comités y otros gastos del Directorio	153.358	147.525
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, salarios	1.388.890	1.340.551
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios a corto plazo para empleados	494.036	571.462
Total	<u>2.088.205</u>	<u>2.107.840</u>

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

El detalle de transacciones y fijación de precio con partes relacionadas se detalla a continuación:

- (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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

- a) La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Meses Amortización Remanente	30.09.2019			31.12.2018
			Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo Neto	Saldo Neto
			M\$	M\$	M\$	M\$
Licencias SAP	2	0,8	1.184.671	(739.974)	444.697	-
Otras Licencias (1)	1	0,6	998.501	(732.022)	266.479	76.563
<b>Total</b>			<b>2.183.172</b>	<b>(1.471.996)</b>	<b>711.176</b>	<b>76.563</b>

(\*) Los meses de amortización pendiente corresponden a un promedio de períodos restantes de amortización

(1) Corresponden principalmente a licencias de Microsoft Office

- b) Los movimientos de los activos intangibles se presentan depurados de las licencias 100% amortizadas M\$811.867 Licencias SAP y M\$835.659 Otras Licencias. El movimiento de la cuenta durante el período 30 de septiembre 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 de 2019	1.724.089	-	-	-	1.724.089
Adquisiciones	2.106.609	-	-	-	2.106.609
Retiros (1)	(1.647.526)	-	-	-	(1.647.526)
Trasposos	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>2.183.172</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.183.172</b>
Amortización acumulada	(1.471.996)	-	-	-	(1.471.996)
<b>Saldos al 30 de septiembre 2019</b>	<b>711.176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>711.176</b>

	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 2018	1.831.003	-	-	-	1.831.003
Adquisiciones	1.661.425	-	-	-	1.661.425
Retiros (1)	(1.768.339)	-	-	-	(1.768.339)
Trasposos	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1.724.089</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.724.089</b>
Amortización acumulada	(1.647.526)	-	-	-	(1.647.526)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2018</b>	<b>76.563</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76.563</b>

(1) Corresponde a Licencias 100% amortizadas.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo

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

30.09.2019 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 2019	15.699.898	14.173.742	5.999.655	3.629.737	1.998.863	41.501.895
Adiciones	178.335	502.918	357.862	37.189	1.163.159	2.239.463
Retiros / bajas	-	-	(1.601.766)	(58.708)	(124.528)	(1.785.002)
Trasposos	282.713	(284.133)	-	618.680	(618.680)	(1.420)
<b>Saldo bruto al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>16.160.946</b>	<b>14.392.527</b>	<b>4.755.751</b>	<b>4.226.898</b>	<b>2.418.814</b>	<b>41.954.936</b>
Depreciaciones acumuladas	-	(2.064.360)	(3.050.844)	(950.800)	(860.414)	(6.926.418)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo neto al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>16.160.946</b>	<b>12.328.167</b>	<b>1.704.907</b>	<b>3.276.098</b>	<b>1.558.400</b>	<b>35.028.518</b>

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	4.225.425	3.697.821	888.137	32.225.076
Adiciones (1)	7.408.229	5.245.936	1.821.947	232.938	1.146.060	15.855.110
Retiros / bajas (2)	(2.751.190)	(3.443.028)	(47.717)	(301.022)	(35.334)	(6.578.291)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>15.699.898</b>	<b>14.173.742</b>	<b>5.999.655</b>	<b>3.629.737</b>	<b>1.998.863</b>	<b>41.501.895</b>
Depreciaciones acumuladas	-	(1.573.943)	(4.178.341)	(781.657)	(873.241)	(7.407.182)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>15.699.898</b>	<b>12.599.799</b>	<b>1.821.314</b>	<b>2.848.080</b>	<b>1.125.622</b>	<b>34.094.713</b>

- (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 y compras de oficinas Edificio Antonio Varas M\$2.199.056, Obras en Ejecución en sucursales M\$1.125.561 y otras compras por M\$370.966.
- (2) Este monto está formado por M\$(6.024.307), correspondiente a propiedades que se trasladaron al rubro disponible para la venta y M\$(553.984) referidos a bienes dados de baja.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)**

#### **b) Propiedades disponibles para la venta**

Con fecha 31 de diciembre se traspasaron 11 propiedades a disponibles para la venta las cuales correspondían al activo fijo transferido a CCAF Los Héroes producto de la fusión con CCAF Gabriela Mistral. El valor asociado a estas propiedades es \$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\$370.476 (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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

#### c) Activos en arrendamiento financiero, (continuación)

Al 30 de septiembre 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:

	30.09.2019		31.12.2018	
	Valor Futuro M\$	Valor descontado M\$	Valor Futuro M\$	Valor descontado M\$
Menor a un año	309.309	308.217	913.737	890.693
Entre 1 a 3 años	-	-	1.143	1.138
Totales	<u>309.309</u>	<u>308.217</u>	<u>914.880</u>	<u>891.831</u>

Los contratos por arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2019 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:
  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:

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

#### c) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

#### c) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

El contrato considera garantía por fallas de fabricación durante 36 meses. Queda fuera de esta, 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 este y que corresponden a daños tales como derramamiento de líquidos, pinturas, golpes, etc.

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:

	30.09.2019		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	2	830	416
Planta y equipos	1	82	42
Instalaciones fijas y accesorios	11	446	229

	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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

#### a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2019 se ha constituido una provisión por impuesto a la renta de primera categoría ascendente a M\$38.157, ya que se determinó una base imponible positiva ascendente a M\$152.629. 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.

Dicha provisión se presenta neta, según se detalla a continuación:

	<b>Tasa Impuesto %</b>	<b>30.09.2019 M\$</b>	<b>31.12.2018 M\$</b>
Impuesto a la renta	25%	(38.157)	(42.208)
Menos:			
Pagos provisionales mensuales		36.083	64.109
Crédito por capacitación		-	220.000
Otros		-	-
<b>Subtotal activo (pasivo)</b>		<b>(2.074)</b>	<b>241.901</b>
Otros (*)		-	220.792
<b>Total activo (pasivo)</b>		<b>(2.074)</b>	<b>462.693</b>

(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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, (continuación)

#### b) Efectos de Impuestos diferidos en Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen partidas de impuestos diferidos que afecten Patrimonio.

#### c) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que Los Héroes 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se refieren a los siguientes conceptos:

Conceptos	30.09.2019		31.12.2018	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión de vacaciones	-	-	2.137	-
Provisión de bonos de productividad	-	-	1.264	-
Provisión incobrables	6.510	-	-	-
Otras provisiones del personal	-	-	170	-
Otras provisiones 2018	-	-	174	-
Provisión deudores incobrables 2018	-	-	18	-
Obligación por leasing	322	-	897	-
Provisiones contables	3.042	-	-	-
Provisión al personal	-	-	1.676	-
Provisión desmantelamiento	-	-	835	-
Activo Fijo Tributario	31.610	-	26.964	-
Activo Fijo Financiero	-	36.781	-	33.364
Activados software	-	760	-	1.767
Activos por Leasing	-	6.948	-	1.586
<b>Total</b>	<b>41.484</b>	<b>44.489</b>	<b>34.135</b>	<b>36.717</b>
Activos netos por impuesto diferido	-	3.005	-	2.582

#### d) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

#### d) Resultado por impuestos, continuación

	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Impuesto año corriente	38.157	1.199	22.939	(193)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:	-	-	-	-
Originación y reverso de diferencias temporarias	423	37.361	(5.505)	27.799
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	(368)	-	(368)
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-	-	-
Diferencia impuesto renta ejercicios anteriores	(2.142)	-	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-	-	-
<b>Cargo (abono) neto a resultados por impuestos</b>	<u>36.438</u>	<u>38.192</u>	<u>17.434</u>	<u>27.238</u>

#### 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 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Conceptos	01.01.2019 30.09.2019		01.01.2018 30.09.2018	
	Base Imponible	Impuesto Tasa 25%	Base Imponible	Impuesto Tasa 25%
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	12.887.196	(3.221.799)	12.004.401	(3.001.100)
Costos asociados a ingresos exentos	46.493.183	(11.623.296)	29.472.990	(7.368.248)
Costos proporcional asociado a ingresos exentos	43.314.976	(10.828.744)	57.768.174	(14.442.044)
Ingresos exentos	(103.279.223)	25.819.806	(99.119.208)	24.779.802
Otros incrementos (decrementos)	729.622	(182.405)	26.409	(6.602)
<b>Total ingreso (gasto) por impuesto</b>		<u>(36.438)</u>		<u>(38.192)</u>
Desglose gasto corriente/diferido	-	-	-	-
Impuesto renta 35%	-	-	-	-
Total gasto por impuesto a la renta	-	(38.157)	-	(37.361)
Reverso provisión por devolución de impuesto	-	2.142	-	368
Total (gasto) ingreso por impuesto diferido	-	(423)	-	(1.199)
Reconciliación de (Gasto) ingreso	-	(36.438)	-	(38.192)
Reconciliación Tasa Efectiva	-	0,28%	-	0,32%

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

El rubro colocaciones de crédito social no corrientes M\$207.706.288 (M\$204.371.597 año 2018) al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$428.907 (M\$370.659 año 2018).
- b) Colocaciones de crédito social no corrientes por M\$207.277.381 (M\$204.000.938 año 2018).

El detalle al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

#### 30.09.2019

<b>Trabajadores</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Consumo (*)	88.022.542	(3.878.287)	84.144.255
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	219.023	(3.883)	215.140
Subtotal(1)	88.241.565	(3.882.170)	84.359.395

<b>Pensionados</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Consumo (*)	124.034.271	(702.506)	123.331.765
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	15.204	(76)	15.128
Subtotal (2)	124.049.475	(702.582)	123.346.893
Total (1) + (2)	212.291.040	(4.584.752)	207.706.288

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

31.12.2018

<b>Trabajadores</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Consumo (*)	94.445.259	(5.671.922)	88.773.337
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	242.034	(14.557)	227.477
Subtotal(1)	94.687.293	(5.686.479)	89.000.814
<b>Pensionados</b>	<b>Monto Nominal M\$</b>	<b>Provisiones Incobrables M\$</b>	<b>Saldo M\$</b>
Consumo (*)	116.050.037	(695.007)	115.355.030
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	15.832	(79)	15.753
Subtotal (2)	116.065.869	(695.086)	115.370.783
Total (1) + (2)	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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la cuenta es la siguiente:

#### 21.1) Corrientes

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Seguros	39.073	186.373
Cotizaciones declaradas	41.148	39.735
Gastos pagados por anticipado	769.802	120.426
Polizas de Garantía IPS	93.658	93.658
Activo por derecho de uso (2)	4.630.056	-
Total	<u>5.573.737</u>	<u>440.192</u>

#### 21.2) No corrientes

Concepto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Deudor convenio Ley 17322 - 18206	4.984	4.984
Saldo aporte declarado	81.903	81.604
Póliza garantía Contrato IPS	195.121	265.364
Activos por recuperar cuenta de ahorro (1)	125.466	125.466
Menor aporte 0,6% (1)	968.716	968.716
Otros deudores (1)	359.416	359.416
Activo por derecho de uso (2)	7.923.367	-
Deterioro	<u>(1.453.598)</u>	<u>(1.453.598)</u>
Total	<u>8.205.375</u>	<u>351.952</u>

- 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. Los 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%", Los Héroes ha estimado provisiones por incobrabilidad de M\$968.716.
- 2) Los Héroes CCAF, ha adoptado la Norma de Información Financiera (NIIF) 16 "Arrendamientos" optando por la medición de activo igual al pasivo por arrendamiento, y determinó la tasa de endeudamiento incremental de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo por derecho de uso. Los Activos por derecho de uso corresponden principalmente a arriendo de inmuebles destinados a sucursales los cuales fueron registrados a la fecha de aplicación al valor de los contratos considerando los flujos y duración de los mismos considerando la tasa incremental de endeudamiento y se amortizan a través del período de duración del contrato. Para efectos de la aplicación inicial se excluyeron aquellos contratos con menos de 12 meses de duración. Al 30 de septiembre de 2019 el saldo por Activo por derecho de uso, corriente y no corriente es el siguiente:

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 21 - Otros Activos no Financieros (Continuación)

#### Activos por derecho de uso

Concepto	Total Corriente M\$	Total No corriente M\$	Total M\$
Contratos de arrendamiento de propiedades :	4.630.056	7.923.367	12.553.423
<b>Total</b>	<b>4.630.056</b>	<b>7.923.367</b>	<b>12.553.423</b>

#### Movimiento del período Activos por Derecho de uso:

Concepto	30.09.2019 M\$
Contratos de arrendamiento de propiedades :	
Saldo Inicial 01.01.2019	15.748.502
Reajuste UF	236.939
Amortización del período	(3.432.018)
<b>Saldo final al 30.09.2019</b>	<b>12.553.423</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

#### 22.1) Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar:

**30.09.2019**

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto	N°	Monto	N°	Monto
		\$		\$		\$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	2	2.604	-	-	2	2.604
<b>Total (3) = (1) + (2)</b>	<b>2</b>	<b>2.604</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2.604</b>

**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
<b>Total (3) = (1) + (2)</b>	<b>2</b>	<b>2.688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2.688</b>

b) Mutuos hipotecarios endosables por pagar en proceso de inscripción:

**30.09.2019**

	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)	-	-	-	-	-	-
<b>Total (3) = (1) + (2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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)	-	-	-	-	-	-
<b>Total (3) = (1) + (2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no registra provisión de incobrabilidad y prepago de mutuos hipotecarios endosables.

### Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

#### a) Corrientes

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	83.803.716	15.302.147
Obligaciones con el público (bonos corporativos) (2)	26.616.331	27.427.507
Obligaciones por leasing (3)	308.217	890.693
Obligaciones por efectos de Comercio (4)	9.858.039	4.995.937
Total	<u>120.586.303</u>	<u>48.616.284</u>

#### b) No corrientes

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	19.139.611	101.641.755
Obligaciones con el público (bonos Corporativo) (2)	101.094.776	77.760.443
Obligaciones por leasing (3)	-	1.138
Obligación Cross Currency Swap (ver nota 13)	-	302.392
Total	<u>120.234.387</u>	<u>179.705.728</u>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(1) Obligaciones con Bancos e instituciones financieras:

**30.09.2019**

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\$	UF	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF				
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	-	15.716.543	15.716.543	-	-	-	-	-	-	15.716.543	-	
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	-	3.193.968	3.193.968	-	-	-	-	-	-	3.193.968	-	
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	-	16.292.267	16.292.267	-	-	-	-	-	-	16.292.267	-	
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	-	17.566.791	17.566.791	-	-	-	-	-	-	17.566.791	-	
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	-	3.832.441	3.832.441	-	-	-	-	-	-	3.832.441	-	
Banco Santander Santiago	97.036.000-K	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	-	14.270.179	14.270.179	-	-	-	-	-	-	14.270.179	-	
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	723.988	11.561.349	12.285.337	-	-	-	-	-	-	12.286.126	-	
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FLJA	5,9300	5,9300	470.366	-	470.366	6.381.542	6.363.475	6.394.594	-	-	-	19.139.611	19.052.932	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	FLJA				175.824		175.824	-	-	-	-	-	-	175.824	-	
<b>Total</b>									<b>1.370.178</b>	<b>82.433.538</b>	<b>83.803.716</b>	<b>6.381.542</b>	<b>6.363.475</b>	<b>6.394.594</b>	-	-	-	<b>19.139.611</b>	<b>102.387.071</b>	-

**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\$	UF	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF				
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	210.455	1.953.946	2.164.401	15.742.685	-	-	-	-	-	15.742.685	18.698.384	-
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	42.769	397.086	439.855	3.199.274	-	-	-	-	-	3.199.274	3.799.939	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	218.164	2.025.521	2.243.685	16.319.357	-	-	-	-	-	16.319.357	19.383.325	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	235.231	2.183.977	2.419.208	17.596.005	-	-	-	-	-	17.596.005	20.899.666	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	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	191.087	1.774.127	1.965.214	14.293.910	-	-	-	-	-	14.293.910	16.977.600	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	154.825	1.437.453	1.592.278	11.581.371	-	-	-	-	-	11.581.371	13.755.780	-
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FLJA	5,9300	5,9300	183.201	-	183.201	3.147.337	6.363.475	9.559.366	-	-	-	19.070.178	19.295.700	-
Penta AHM	96.778.070-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	FLJA	5,2000	5,2000	2.917.314	-	2.917.314	-	-	-	-	-	-	-	-	2.961.582
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	FLJA				849.827	-	849.827	-	-	-	-	-	-	-	849.827	-
<b>Total</b>									<b>5.054.196</b>	<b>10.247.951</b>	<b>15.302.147</b>	<b>85.718.914</b>	<b>6.363.475</b>	<b>9.559.366</b>	-	-	-	<b>101.641.755</b>	<b>118.220.148</b>	<b>2.961.582</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(2) Obligaciones bono corporativo

**30.09.2019**

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\$				
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	5.990.469	5.500.001	11.490.470	10.748.847	-	-	-	-	10.748.847
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	-	14.356.007	14.356.007	14.024.265	6.972.862	-	-	-	20.997.127
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	-	79.368	79.368	7.012.133	7.012.133	13.956.282	-	-	27.980.548
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	690.486	-	690.486	-	10.000.000	20.000.000	11.368.254	-	41.368.254
<b>Total</b>							<b>6.680.955</b>	<b>19.935.376</b>	<b>26.616.331</b>	<b>31.785.245</b>	<b>23.984.995</b>	<b>33.956.282</b>	<b>11.368.254</b>	<b>-</b>	<b>101.094.776</b>

**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\$				
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
<b>Total</b>							<b>5.252.737</b>	<b>22.174.770</b>	<b>27.427.507</b>	<b>24.782.897</b>	<b>25.571.872</b>	<b>20.596.924</b>	<b>6.808.750</b>	<b>-</b>	<b>77.760.443</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(3) Obligaciones por leasing

**30.09.2019**

Acreedor	Rut Acreedor	Entidad Deudora	Rut Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de Interés		Pasivo Corriente			Vencimiento					
						Tipo	Vigente %	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	Pasivo no Corriente			Total 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	303.479	-	303.479	-	-	-	-	-	
Procesac	96.559.410-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	Fija	5,45	3.551	1.187	4.738	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>								<b>307.030</b>	<b>1.187</b>	<b>308.217</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

**31.12.2018**

Acreedor	Rut Acreedor	Entidad Deudora	Rut Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de Interés		Pasivo Corriente			Vencimiento					
						Tipo	Vigente %	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	Pasivo no Corriente			Total 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	UF	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	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>								<b>222.708</b>	<b>667.985</b>	<b>890.693</b>	<b>1.138</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.138</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

#### (4) Obligaciones por efectos de comercio

**30.09.2019**

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-111219	80	Pesos	5.000.000	11-12-2019	Fija	3,00	4.970.355	-	4.970.355	-	-	-	-	-	-
ONHER-140720	80	Pesos	5.000.000	14-07-2020	Fija	2,88	-	4.887.684	4.887.684	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>							<b>4.970.355</b>	<b>4.887.684</b>	<b>9.858.039</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>							<b>4.995.937</b>	<b>-</b>	<b>4.995.937</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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:

<b>Detalle</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Beneficios por pagar (1)	1.809.362	8.884.981
IVA débito	3.118	8.255
Obligaciones con terceros (2)	30.842.239	29.605.060
Cuentas por pagar fondos nacionales	660.504	582.961
Retenciones (3)	1.923.222	1.784.994
Mutuos hipotecarios no endosables	1.608	9.504
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (4)	3.504.301	4.753.927
Pagos en exceso crédito social (b,c)	999.084	913.144
<b>Total</b>	<b><u>39.743.438</u></b>	<b><u>46.542.826</u></b>

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

(1) Beneficios por pagar

<b>Detalle</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Crédito condición especial	918	2.761
Prestaciones complementarias (1)	1.495.763	8.696.526
Beneficios por pagar	<u>312.681</u>	<u>185.694</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.809.362</u></b>	<b><u>8.884.981</u></b>

(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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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

<b>Detalle</b>	<b>30.09.2019</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2018</b> <b>M\$</b>
Proveedores	4.472.370	3.770.936
Recaudación convenios por depositar(1)	3.097.853	3.264.761
Cheques caducados (2)	145.927	159.841
Convenio por pagar con IPS (3)	21.405.788	21.739.425
Cuentas por pagar crédito social	400.997	353.059
Acreedores varios	1.319.304	317.038
<b>Total</b>	<b><u>30.842.239</u></b>	<b><u>29.605.060</u></b>

(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) 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) 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) Retenciones:

<b>Detalle</b>	<b>30.09.2019</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2018</b> <b>M\$</b>
Gastos notariales	74.425	67.213
Cotizaciones subsidios incapacidad laboral	1.014.714	838.686
Obligaciones previsionales	582.642	611.544
Impuestos por pagar	193.382	219.066
Otros descuentos del personal	58.059	48.485
<b>Total</b>	<b><u>1.923.222</u></b>	<b><u>1.784.994</u></b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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)

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

Detalle	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisión gastos bienes y consumos (*)	3.504.301	4.753.927
Total	3.504.301	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.

b) Pagos en exceso publicados

Período	Saldo inicial 01.01.2019 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 30.09.2019 M\$
I Trimestre	842.996	166.160	(140.012)	869.144
II Trimestre	-	256.744	(236.671)	889.217
III Trimestre	-	239.361	(201.384)	927.194
IV Trimestre	-	-	-	-
	842.996	662.265	(578.067)	927.194

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	-	247.425	(118.809)	842.996
	742.070	718.946	(618.020)	842.996

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

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

#### c) Pagos en exceso generados

<b>Período</b>	<b>Saldo inicial 01.01.2019 M\$</b>	<b>Incrementos M\$</b>	<b>Disminuciones M\$</b>	<b>Total 30.09.2019 M\$</b>
I Trimestre	70.148	277.488	(197.726)	149.910
II Trimestre	-	280.115	(322.368)	107.657
III Trimestre	-	243.579	(279.346)	71.890
IV Trimestre	-	-	-	-
	70.148	801.182	(799.440)	71.890

<b>Período</b>	<b>Saldo inicial 01.01.2018 M\$</b>	<b>Incrementos M\$</b>	<b>Disminuciones M\$</b>	<b>Total 31.12.2018 M\$</b>
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	-	121.423	(92.590)	70.148
	100.591	577.501	(607.944)	70.148

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

#### 30.09.2019

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
<b>Colocaciones (Trabajadores)</b>					
Consumo	-	12.880.375	4.977.455	3.000.000	20.857.830
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	70.568	-	-	-	70.568
Mutuos hipotecarios no endosables	40.783	-	-	-	40.783
Subtotal	111.351	12.880.375	4.977.455	3.000.000	20.969.181
<b>Colocaciones (Pensionados)</b>					
Consumo	-	1.020.937	438.195	-	1.459.132
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	14.772	-	-	-	14.772
Mutuos hipotecarios no endosables	83	-	-	-	83
Subtotal	14.855	1.020.937	438.195	-	1.473.987
Total	126.206	13.901.312	5.415.650	3.000.000	22.443.168

#### 31.12.2018

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
<b>Colocaciones (Trabajadores)</b>					
Consumo	-	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
<b>Colocaciones (Pensionados)</b>					
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	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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición de la cuenta es la siguiente:

#### 26.1) Corrientes

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Aportes devengados	41.357	39.828
Asignación familiar por compensar	(208)	(93)
Recaudación cuotas de créditos sociales (1)	823.376	820.343
Arrendamiento por derecho uso (2)	4.599.282	-
Otros	6.818	19.932
<b>Total</b>	<b><u>5.470.625</u></b>	<b><u>880.010</u></b>

#### 26.2) No corrientes

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Deudas declaradas D.L.1526	113.504	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	(31.600)	(31.512)
Arrendamiento por derecho uso (2)	8.096.386	-
<b>Total</b>	<b><u>8.183.274</u></b>	<b><u>86.588</u></b>

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

(2) Los pasivos por arrendamiento financiero corresponde principalmente a arriendo de inmuebles destinados a sucursales. Al 30 de septiembre de 2019, el Pasivo por arrendamiento, corriente y no corriente, es el siguiente:

Concepto	Total	No Corriente		Total	Total
	Corriente	1 a 3 años	3 a 5 años	No corriente	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de Inmuebles	4.599.282	7.957.938	138.448	8.096.386	12.695.668
<b>Total</b>	<b><u>4.599.282</u></b>	<b><u>7.957.938</u></b>	<b><u>138.448</u></b>	<b><u>8.096.386</u></b>	<b><u>12.695.668</u></b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 27 - Otras Provisiones

El detalle al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se registra a continuación:

#### 27.1) Corrientes

<b>Concepto</b>	<b>30.09.2019</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2018</b> <b>M\$</b>
Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos (1)	169.638	169.638
Total	<u>169.638</u>	<u>169.638</u>

#### 27.2) No Corrientes

<b>Concepto</b>	<b>30.09.2019</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2018</b> <b>M\$</b>
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	897.557	814.697
Total	<u>897.557</u>	<u>814.697</u>

(1) M\$60.931 corresponden a demandas laborales del año 2015, contra Los Héroes como responsable solidario/subsidiario, por ex trabajadores de la empresa Servicios Support, por no pago de indemnizaciones, sueldos y feriados. M\$108.707 corresponden a pagos de indemnizaciones, sueldos y feriados de ex trabajadores de empresas dealers, por término anticipado de sus contratos.

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

### Nota 28 - Ingresos Ordinarios

Los Héroes CCAF al 30 de septiembre de 2019 y 2018, no registra Ingresos Ordinarios.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

#### 01.01.2019- 30.09.2019

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	54.016.000	347	54.016.347
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	22.750	4.294	27.044
Total	54.038.750	4.641	54.043.391

(\*) Incluye M\$410.244 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$1.006.036 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04.2016 de la SUSESO.

#### 01.01.2018- 30.09.2018

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	52.248.461	1.194	52.249.655
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	23.711	6.708	30.419
Total	52.272.172	7.902	52.280.074

(\*) Incluye M\$463.038 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$407.401 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04.2016 de la SUSESO.

#### 01.07.2019- 30.09.2019

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	17.894.583	66	17.894.649
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	7.654	824	8.478
Total	17.902.237	890	17.903.127

#### 01.07.2018- 30.09.2018

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	17.051.122	392	17.051.514
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	7.716	2.254	9.970
Total	17.058.838	2.646	17.061.484

### Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

El detalle de los gastos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

### 01.01.2019 - 30.09.2019

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	4.633.095	-	4.633.095
Obligaciones con el público (bonos)	3.822.428	18.284	3.840.712
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	1.404.750	(18.284)	1.386.466
Otros	265.210	-	265.210
Total	10.125.483	-	10.125.483

### 01.01.2018 - 30.09.2018

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	3.677.482	-	3.677.482
Obligaciones con el público (bonos)	3.752.776	17.719	3.770.495
Gastos financieros por el Cross Currency Otros	1.080.474	(17.719)	1.062.755
Otros	149.395	-	149.395
Total	8.660.127	-	8.660.127

### 01.07.2019 - 30.09.2019

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	1.500.162	-	1.500.162
Obligaciones con el público (bonos)	1.350.450	5.078	1.355.528
Gastos financieros por el Cross Currency Otros	425.711	(5.078)	420.633
Otros	90.833	-	90.833
Total	3.367.156	-	3.367.156

### 01.07.2018 - 30.09.2018

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	1.361.238	-	1.361.238
Obligaciones con el público (bonos)	1.210.761	4.653	1.215.414
Gastos financieros por el Cross Currency Otros	345.478	(4.653)	340.825
Otros	85.263	-	85.263
Total	3.002.740	-	3.002.740

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 31 - Prestaciones Adicionales

Durante el período 2019 se registraron M\$19.834 (M\$31.456 año 2018) por ingresos de prestaciones adicionales.

El rubro de los egresos está compuesto por M\$5.896.663 (M\$5.195.089 año 2018). El detalle de egresos por tipo de beneficio y segmento de afiliado es el siguiente:

a) Ingresos				
Trabajadores				
Tipo de Beneficio	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
No hay	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Pensionados				
Tipo de Beneficio	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Paseos Temáticos	19.834	31.456	9.827	10.276
Total	19.834	31.456	9.827	10.276
b) Egresos				
Trabajadores				
Tipo de Beneficios	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Bono natalidad	133.736	95.463	45.140	29.488
Bono nupcialidad	50.796	37.981	13.742	8.558
Bono fallecimiento	47.700	32.960	16.990	11.040
Estímulos académicos	257.453	239.955	112.339	115.866
Prestaciones de salud, Institucionales y eventos	2.614.345	2.522.997	1.032.943	1.367.472
Programa Prestaciones Inst.	-	-	-	(18.386)
Otros	6.510	840	6.510	-
Total	3.110.540	2.930.196	1.227.664	1.514.038

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 31 - Prestaciones Adicionales, continuación

Pensionados

Tipo de Beneficios	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bono natalidad	2.302	1.314	896	450
Bono nupcialidad	151.531	120.944	50.525	39.934
Estímulos académicos	16.650	12.136	4.523	3.088
Prestac. de salud y eventos (1)	2.426.198	1.947.869	943.135	985.040
Llamadas de acompañamiento	124.738	85.133	52.205	31.781
Otros	64.704	97.497	16.920	44.527
<b>Total</b>	<b>2.786.123</b>	<b>2.264.893</b>	<b>1.068.204</b>	<b>1.104.820</b>

(1) Incluye las prestaciones de salud, eventos a pensionados afiliados y una nueva prestación adicional implementada el año 2017 en beneficio de los trabajadores de empresas afiliadas para dar satisfacción a sus necesidades materiales, recreativas, culturales, deportivas, de alimentación y otras de análoga naturaleza, en el marco de su bienestar económico social, a las cuales postulan los estamentos sindicales, gremiales o unidades de recursos humanos de las empresas afiliadas. El sistema de postulación, adjudicación y entrega de los beneficios es de carácter objetivo, universal y auditable.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de septiembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

#### a) Ingresos

Concepto	30.09.2019		30.09.2018	
	N° Operac.	M\$	N° Operac.	M\$
Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros	3.332.169	4.258.468	3.003.689	3.868.390
Total	3.332.169	4.258.468	3.003.689	3.868.390

Concepto	01.07.2019 30.09.2019		01.07.2018 30.09.2018	
	N° Operac.	M\$	N° Operac.	M\$
Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros	1.148.576	1.448.568	1.028.978	1.371.131
Total	1.148.576	1.448.568	1.028.978	1.371.131

b) Los Héroes CCAF 30 de septiembre 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

#### 01.01.2019 – 30.09.2019

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	6.376.198	(4.459.334)	1.916.864
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	16.015	(36.894)	(20.879)
Mutuos hipotecarios no endosables	38.222	(51.467)	(13.245)
Total	6.430.435	(4.547.695)	1.882.740

#### 01.01.2018 – 30.09.2018

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	9.209.167	(3.528.647)	5.680.520
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	12.936	(9.719)	3.217
Mutuos hipotecarios no endosables	1.832	(16.637)	(14.805)
Total	9.223.935	(3.555.003)	5.668.932

#### 01.07.2019 – 30.09.2019

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	2.946.158	(1.461.155)	1.485.003
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	(873)	(5.947)	(6.820)
Mutuos hipotecarios no endosables	2.644	(4.094)	(1.450)
Total	2.947.929	(1.471.196)	1.476.733

#### 01.07.2018 – 30.09.2018

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	3.092.313	(1.161.798)	1.930.515
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	1.997	(608)	1.389
Mutuos hipotecarios no endosables	838	2.308	3.146
Total	3.095.148	(1.160.098)	1.935.050

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

#### a) Otros ingresos operacionales

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por reajustes y multas	84.306	79.388	24.646	19.562
Aporte 1% pensionados	9.426.359	8.675.269	3.198.031	2.944.506
Remuneraciones por pagos de pensiones IPS (1)	25.324.780	25.993.912	8.460.243	8.681.519
Remuneraciones por recaudaciones convenios	1.396.268	1.217.596	464.499	429.927
Recuperación Pérdida Operacional	46.067	134.076	31.587	43.312
Ingresos Varios	21.986	8.481	10.391	-
Total	<u>36.299.766</u>	<u>36.108.722</u>	<u>12.189.397</u>	<u>12.118.826</u>

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

#### b) Otros gastos operacionales

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión por recaudación de cotizaciones	425.242	210.214	145.082	69.677
Cuotas sociales otras Instituciones	67.295	402.217	22.729	200.576
Intereses pagados préstamos funcionamiento	22.032	56.002	4.289	15.961
Reajustes por variación UF préstamos y otros	17.652	31.641	9.704	17.703
Provisión rebaja intereses s/circular N°3093	15.431	40.275	6.047	7.527
Gastos por Pérdidas Operacionales	170.917	295.359	128.145	37.959
Costo financiero ADU	298.150	-	81.762	-
Total	<u>1.016.719</u>	<u>1.035.708</u>	<u>397.758</u>	<u>349.403</u>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

#### Servicios financieros

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos (1)	16.645.600	15.688.479	5.714.831	5.480.680
Beneficios (2)	5.608.811	4.858.543	1.805.036	1.555.609
Leyes sociales	827.808	761.152	285.778	247.797
Gratificación	2.691.944	2.559.314	927.203	870.606
Indemnización (3)	1.451.197	727.032	531.353	353.070
Total	<u>27.225.360</u>	<u>24.594.520</u>	<u>9.264.201</u>	<u>8.507.762</u>

- (1) La variación se explica principalmente por un aumento en el rubro de sueldo base por M\$ 1.105.566. Lo anterior se ve compensado con una disminución en rubro vacaciones por M\$ 64.300 y comisiones por afiliaciones y venta de seguros por M\$ 88.551.
- (2) La variación se explica principalmente por un mayor pago de beneficios M\$ 739.930, entre los cuales se pueden identificar, bono de productividad, premios y concursos, bono vacaciones, celebración fechas, uniformes, desarrollo organizacional y colación.
- (3) El aumento se debe a ajuste de provisión por indemnización legales realizado en mayo 2018, por cierre de sucursales de acuerdo a contrato con IPS.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 36 - Gastos de Administración

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

#### Servicios financieros

Concepto	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Materiales	594.064	627.024	201.991	222.942
Servicios generales (1)	14.080.585	16.833.730	4.844.437	5.562.779
Servicios externos (2)	3.798.017	3.702.586	1.395.239	1.167.130
Promoción	1.217.476	1.171.972	605.165	553.260
Computación (3)	5.755.000	6.805.967	1.973.783	2.292.733
Asesorías (4)	472.016	581.648	198.567	310.692
Mantenimiento y reparación (5)	1.087.401	983.862	385.043	401.168
Consumos Básicos (6)	1.871.447	1.561.259	626.865	545.701
Viáticos y movilización	624.425	650.033	285.317	245.877
Remuneraciones del Directorio	51.921	48.302	17.475	16.255
Otros gastos del Directorio	153.358	147.524	58.030	52.508
Gastos de cobranza	634.104	668.755	192.495	250.647
Otros gastos de administración	366.016	321.098	129.445	120.295
<b>Total</b>	<b>30.705.830</b>	<b>34.103.760</b>	<b>10.913.852</b>	<b>11.741.987</b>

- (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\$ 3.432.016 (ver nota N°29). Lo anterior se ve compensado por un mayor gasto en arrendamiento de propiedades asociadas a Gabriela mistral por M\$ 44.977 y un mayor gasto en servicio de transporte de remesas por M\$ 455.343, servicios archivo externo M\$ 100.764 y servicios de aseo M\$ 131.733.
- (2) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento en el costo de los servicios de cajeros externos M\$ 151.461, servicios externos M\$ 44.124. Lo anterior se ve compensado por una disminución en el gasto de servicios honorarios profesionales M\$ 100.154.
- (3) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución en el costo de los servicios de comunicaciones de datos M\$ 1.054.413, mantenimiento de sistemas M\$ 289.395 y gasto por desarrollo de proyectos M\$ 44.101. Lo anterior se ve compensado por un aumento en el gasto por licencias de software M\$ 59.821, site central M\$ 101.299 y arriendo de equipos tecnológicos M\$ 172.920.
- (4) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución de gasto por servicios de revisión de cartera de créditos Gabriela Mistral, para eventual proceso de fusión año 2018.
- (5) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento de gasto en el rubro de mantenimiento de edificio, por la implementación del proyecto gerenciamiento de cajas y baños y reparación de cabañas M\$ 103.402.
- (6) La variación de este rubro se explica principalmente por el aumento del gasto en los servicios de arriendos de línea 800, por la realización de campaña M\$ 238.272. Además, existe un aumento en los consumos de agua y electricidad asociado a sucursales CCAF Gabriela Mistral M\$ 31.653 y comunicaciones telefonía celular M\$ 38.640.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

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

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	30.09.2019	30.09.2018
Consumo	(6.472.033)	8.971.662
Microempresa	-	-
Fines Educativas	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	10.948	33.919
Total	<u>(6.461.085)</u>	<u>9.005.581</u>

### Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

#### 30.09.2019

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	19.834	(5.896.663)
Prestaciones complementarias	280.535	-
Gastos Administración beneficios sociales	225.813	-
Total	<u>526.182</u>	<u>(5.896.663)</u>

#### 30.09.2018

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones Adicionales	31.456	(5.195.089)
Prestaciones Complementarias	248.216	-
Gastos Administración Beneficios Sociales	179.628	-
Total	<u>459.300</u>	<u>(5.195.089)</u>

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **Nota 39 - Contingencias y Restricciones**

#### **1) Garantías directas**

##### **a) Boletas de garantías**

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 Los Héroes CCAF no mantiene boletas de garantía ni Pólizas de Seguros.

##### **b) Hipotecas**

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 Los Héroes CCAF no mantiene hipotecas a favor de instituciones financieras.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

2) **Juicios:** El detalle de los juicios más relevantes de Los Héroes CCAF es el siguiente:

a) **Juicios**

Al 30 de septiembre de 2019 no existen juicios que afecten a Los Héroes.

b) **Demandas**

**Causa civil.** Con fecha 9 de diciembre del año 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 bajo rol N°24.167-2014 del 26° Juzgado Civil de Santiago, cuantía indeterminada. Con fecha 13.06.2016 se dicta sentencia que rechaza la demanda en todas sus partes; demandante apeló. Causa pendiente ante la I. Corte de Apelaciones. Demandante se desistió de apelación y las partes suscribieron el 06.06.2018 un contrato de transacción para poner término al juicio; Los Héroes otorgará un beneficio a un grupo de deudores, cuyo costo estimado no es material.

3) **Otras restricciones**

3.1) **Bono corporativo**

A continuación, detallamos los principales resguardos financieros de índices asociados a las emisiones de bonos vigentes:

a) **Razón de endeudamiento neto**

Mantener durante el período de vigencia de los Bonos y hasta la fecha de su vencimiento sobre la base de los Estados Financieros un nivel de endeudamiento neto igual o inferior a 3,5 veces, definido como la razón entre “Total Pasivos Netos” y “Total Patrimonio”.

Para estos efectos, se entenderá por “Total Pasivos Netos” la diferencia entre i) los pasivos señalados en la partida que en los Estados Financieros se denomina “Total Pasivos” y ii) la partida que en los Estados Financieros se denomina “Efectivo y equivalente al efectivo”. Por su parte, para estos efectos se entenderá por “Total Patrimonio”, el total del patrimonio señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina “Total Patrimonio”.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

#### 3) Otras restricciones (continuación)

##### 3.1) Bono corporativo (continuación)

###### b) Patrimonio consolidado

Mantener un "Patrimonio" no inferior a cien mil millones de pesos durante el período de vigencia de los bonos y hasta la fecha de su vencimiento. Para estos efectos, se entenderá por "Patrimonio", el patrimonio total señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina "Total Patrimonio".

N°	Nombre	Límite	Septiembre 2019
a)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	0,99 veces
b)	Patrimonio total	MM\$100.000 mínimo	MM\$ 198.509

Se deja constancia que el emisor se encuentra en cumplimiento de las restricciones indicadas en las letras a) y b) precedentes.

Adicionalmente hay otras obligaciones y limitaciones relacionadas con la disposición de los Estados Financieros trimestrales y anuales, transacciones con partes relacionadas, constitución de garantías, informe de los clasificadores de riesgos que se encuentran detalladas en el contrato y escrituras complementarias de las líneas de bonos.

##### 3.2) Acuerdo con la Banca

El 20 de marzo de 2018 se suscribió Contrato Sindicado de Refinanciamiento y de Reprogramación de Créditos mediante escritura pública con los siguientes bancos acreedores: Banco de Chile, Banco Itaú-Corpbanca, Scotiabank Chile, Banco Santander-Chile, Banco del Estado de Chile, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria y Banco de Crédito e Inversiones, nombrándose como Banco Agente el Banco de Chile.

En dicho acuerdo se incorporan las siguientes Obligaciones de carácter financiero:

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

#### 3) Otras restricciones (continuación)

##### 3.2) Acuerdo con la Banca (continuación)

###### 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

#### 3) Otras restricciones (continuación)

##### 3.2) Acuerdo con la Banca (continuación)

###### c) 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	Septiembre 2019
a)	Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta	1,4 veces mínimo	2,06 veces
b)	Patrimonio	MM\$ 100.000 mínimo	MM\$ 198.509
c)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	0,99 veces
d)	Mora de Cartera	6,5% máximo	5,47%

Por lo tanto, al 30 de septiembre 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 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".
- 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".

### Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

#### 3) Otras restricciones (continuación)

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### 3.3) Efectos de comercio, (continuación)

Al 30 de septiembre de 2019, Los Héroes CCAF no presenta cuentas relacionadas con avales, fianzas y deuda solidaria.

N°	Nombre	Límite	30.09.2019
1	Patrimonio Total Neto.	MM\$ 56.000 Mínimo.	MM\$ 198.509
2	Límite a los Vencimientos de Efectos de Comercio	MM\$ 10.000 Máximo de vencimientos en 5 días hábiles consecutivos.	Cumple
3	Límite al Monto Total de los Efectos de Comercio.	0,5 Veces el Total de Activos	0,02
4	Nivel de Endeudamiento.	6,0 Veces Máximo.	1,52 veces

**Al 30 de septiembre 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.

### Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

#### 3) Otras restricciones (continuación)

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### **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.

## **Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)**

### **3) Otras restricciones (continuación)**

#### **3.4) International Finance Corporation (IFC) (continuación)**

#### c) Ratio de Exposición a Mora de Cartera

Mantener un ratio de Exposición a Mora de Cartera menor a un 10%.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Se entenderá por Ratio de exposición a Cartera a la razón entre “Exposición Neta a Mora” y “Total Capital”. Para estos efectos, se entenderá por “Exposición Neta a Mora”, a la cartera con Morosidad mayor a 90 días más aquella cartera menor a 90 días susceptible de mora y la deuda reestructurada dentro de los últimos 12 meses neta de Provisiones.

Por “Total Capital” se entenderá el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.

### d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés

Mantener una Ratio de Exposición con 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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

#### 3) Otras restricciones (continuación)

##### 3.4) International Finance Corporation (IFC)

###### f) Riesgo de Tasas de Interés

Mantener un Riesgo de Tasas de Interés mayor a un -10% y menor a un 10% para cada período: 0-90 días, 90-365 días, 1-3 años, 3-5 años, 5-10 años, >10 años. establecido en la tabla siguiente.

Se entenderá el “Riesgo de Tasas de Interés” como la razón entre la “Brecha de Tasas de Interés” de cada período y “Total Capital”.

Para estos efectos, se entenderá por “Brecha de Tasas de Interés” a la multiplicación entre la diferencia de la cartera neta de crédito social y los pasivos financieros en el rango de cada período de tiempo establecido, y su respectivo factor ponderador. Por “Total Capital” se entenderá el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.

###### g) Riesgo Agregado de Tasas de Interés

Mantener un Riesgo Agregado de Tasas de Interés mayor a un -20% y menor a un 20%.

Para estos efectos, se entenderá por “Riesgo Agregado de Tasas de Interés” a la sumatoria de todos los “Riesgos de Tasas de Interés” calculados en el punto precedente.

### Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### 3) Otras restricciones (continuación)

#### 3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

##### 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.

N°	Nombre	Límite	Septiembre 2019
a)	Patrimonio sobre Activos	> 25%	39,64%
b)	Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas	< 15%	0,00%
c)	Ratio de Exposición a Mora de Cartera	< 10%	0,31%
d)	Ratio de Exposición con Grupos de Interés	< 10%	3,36%
e)	Activo Fijo Neto más Participación sobre Patrimonio, sobre Capital (*)	< 20%	20,85%
f)	Riesgo de Tasas de Interés		
	0 – 90 días	> -10% y < 10%	0,48%
	90 – 365 días	> -10% y < 10%	-0,57%
	1 año – 3 años	> -10% y < 10%	3,62%
	3 años – 5 años	> -10% y < 10%	1,86%
	5 años – 10 años	> -10% y < 10%	-0,92%
	> 10 años	> -10% y < 10%	0,12%
g)	Riesgo Agregado de Tasas de Interés	> -20% y < 20%	4,60%
h)	Ratio de Liquidez	> 150%	269,32%

(\*) Con fecha 13 de marzo de 2019, IFC ha aprobado una dispensa sobre este indicador a un 23%, la que es aplicable en forma retroactiva entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta el 1 de enero de 2020.

Al 30 de septiembre 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.

#### Nota 40 - Sanciones

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

Al 30 de septiembre de 2019 no se han aplicado por los organismos fiscalizadores sanciones a Los Héroes CCAF ni a sus Directores o Gerente General por su desempeño como tales.

### **Nota 41 - Hechos Posteriores**

Con fecha 30 de septiembre de 2019 la Primera Sala de la Corte de Apelaciones de Santiago rechazó el reclamo presentado por Caja Los Héroes y personeros de la entidad contra la resolución exenta N°27, dictada por la Superintendencia de Seguridad Social el 19 de enero de 2017 mediante la cual dicho organismo regulador aplicó sanciones de multa a la CCAF Los Héroes, a algunos de sus directores, ex directores y ex ejecutivos.

Desde el 30 de septiembre de 2019 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, la Administración de CCAF Los Héroes no tiene conocimiento de otros 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

## Nota 42 - Caucciones obtenidas de Terceros

Al 30 de septiembre de 2019 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\$	
CHILE SUPPLY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.371	16-10-2019
CONTRACT CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	37.586	02-12-2019
CONTRACT CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.141	02-12-2019
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	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
MURTINHO RABY ARQUITECTOS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.013	11-05-2020
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	30-06-2020
MULTICAJA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.780	30-07-2020
PLUS HUNTING CONSULTORES LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.667	01-09-2020
STORBOX S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.500	01-12-2020
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.400	01-07-2021
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.600	01-07-2021
ZEAL CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.304	31-07-2021
CV SA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.290	06-09-2021
INVERSIONES GEYSER LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.998	01-10-2019
PROMOMAS PUBLICIDAD LIMIAIDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	16.997	29-10-2019
VIGATEC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.415	30-10-2019
DELARROBLA Y ASOCIADOS INTERNACIONAL S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	28.049	31-10-2019
ANSALDO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.198	05-11-2019
SOCIEDAD FRANKE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.122	19-11-2019
ASCENSORES OTIS CHILE LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.610	29-11-2019
CONTRACT CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.360	04-12-2019
SERVICIOS INTEGRALES OUTSOURCING S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.012	05-12-2019
ASESORIAS COLLIERS PROSIN LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.562	20-12-2019
PENTACROM SERVICIOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.840	31-12-2019
PRINCEWATERHOUSECOOPERS CONSULTORES AUDITORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.402	13-01-2020
OSVALDO ANDRES WALKER RAMIREZ CONSTRUCC	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.122	19-01-2020
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.622	20-01-2020
ASIMET GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.740	27-01-2020
UNIVERSIDAD TECNOLOGICA DE CHILE IN	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.338	27-01-2020
UNIVERSIDAD MAYOR	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.683	27-01-2020
INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.871	27-01-2020
INGENIERIA Y ENERGIA NEGAWATT LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	645	28-01-2020
ASESORIAS E INVERSIONES V VS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.440	30-01-2020
MARSH S.A. CORREDORES DE SEGUROS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.402	30-01-2020
KYOCERA DOCUMENT SOLUTIONS CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	50.487	31-01-2020
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	38.230	20-03-2020
VIGATEC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.415	30-03-2020
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN MEDICA S A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.420	31-03-2020
MERCER CORREDORES DE SEGUROS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.262	31-03-2020
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.374	31-03-2020
NOVARED CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	37.781	01-04-2020
PRODUCCIONES DE DISEÑO FELICIDAD LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	22.944	02-04-2020
PTS SOLUTIONS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.621	15-04-2020
DIMERC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	28.049	29-04-2020
SERVICIOS TECNOLOGICOS LTD CHILE LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.318	30-04-2020
AMF SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.938	30-04-2020
FORCONTI LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.258	30-04-2020
GLOBAL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	28.049	30-04-2020
DISEÑO Y ARQUITECTURA 02 LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	841	02-05-2020

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

## Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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\$	
MALBEC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	18.703	04-05-2020
SOCIEDAD DE SERVICIOS INTEGRALES DE SEGURIDAD DE LA PATAGONIA LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.760	21-05-2020
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.862	01-06-2020
PROYEXION SERVICIOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	29.919	22-06-2020
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.012	30-06-2020
PRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.694	30-06-2020
SERVICIOS INTEGRALES OUTSOURCING S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.012	30-06-2020
CONTRACT CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	82.752	30-06-2020
SERVICIOS DE CORRESPONDENCIA ENVIA LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.871	01-07-2020
SINRGY INVERSIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	98.170	30-07-2020
URBANO CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.725	31-07-2020
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	12.173	31-07-2020
SERVICIOS PROSEGUR LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	167.366	31-07-2020
SERVICIOS INTEGRALES DE OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	84.146	31-07-2020
ASESORIAS SIMPLICITY SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.001	31-08-2020
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.735	31-08-2020
ALLOT S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	421	01-09-2020
MANDOMMEDIO COM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.683	01-09-2020
GESTION DE PERSONAS Y SERVICIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	841	01-09-2020
GLOBAL CONSULTING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.683	01-09-2020
FOCUS CONSULTING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.683	01-09-2020
ASESORIAS AGUIRRE Y CAMPOS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.683	01-09-2020
IT HUNTER INTERNATIONAL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	421	01-09-2020
ADECCO RECURSOS HUMANOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	421	01-09-2020
CONSULTORIA E INVESTIGACION EN RRHH SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	421	01-09-2020
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.180	10-09-2020
TATTERSALL GESTION DE ACTIVOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.911	17-09-2020
GPA CONSULTORES ASOCIADOS SOCIEDAD ANONI	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.945	21-09-2020
ALTAVISIO PRODUCCIONES LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.945	21-09-2020
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.945	21-09-2020
ALCALDE Y ASOCIADOS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.945	21-09-2020
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.567	30-09-2020
TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION OPENAGORA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.817	20-10-2020
COASIN CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.402	12-11-2020
BPS SOLUCIONES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.006	30-11-2020
AZURIAN TECNOLOGIA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.307	30-11-2020
TOC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	43.660	22-12-2020
CYBERTRUST SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.817	31-12-2020
INVERSIONES GEYSER LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.998	01-01-2021
IMPRENTA ALFREDO MOLINA FLORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.317	01-02-2021
SERVIC INTEGRALES VALOR AGREGADO	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	322.193	16-03-2021
BRINKS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	92.560	16-03-2021
A IMPRESORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.656	30-07-2021
ESTEVA HERMANOS CIA LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	49.730	02-08-2021
PRODUCCIONES DANUBIO LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.798	30-08-2021
INVERSIONES TECNOLOGICAS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.029	20-09-2021
TRIBU CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.879	28-09-2021
ARTOOL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.544	30-09-2021
CELMEDIA FIDELIZACION SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.237	05-10-2021
VIZEUM CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	813	31-10-2021
ASESORIAS Y SERVICIOS AIS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.939	31-10-2021
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.379	01-11-2021
GEPYS EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.211	31-12-2021
RANDSTAD EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORI	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.240	31-12-2021
ASOCIADOS UNDIRRAGA IMPRESORES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.732	03-02-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	377.028	01-05-2022
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	227.642	11-05-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	139.121	30-05-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	69.703	30-06-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	302.644	31-07-2022
EDENRD CHILE SOCIEDAD ANONIMA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.507	31-07-2022
PROSEGUR ACTIVA CHILE SERVICIOS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	62.071	01-08-2022
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.805	30-10-2022
EULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	194.769	31-10-2022
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	173.508	31-10-2022
P.P.I. CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	54.547	02-11-2022
TRANSUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.122	30-11-2022
SERVICIOS DE INFORMACION AVANZADA Y COMERCIAL FINANCIERA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.122	30-11-2022
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.122	30-11-2022

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes

	30.09.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por venta de propiedades (1)	289.597	-	289.597	345.411	-	345.411
<b>Total</b>	<b>289.597</b>	<b>-</b>	<b>289.597</b>	<b>345.411</b>	<b>-</b>	<b>345.411</b>

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

### Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados

Conceptos	30.09.2019		31.12.2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	1.886.131	-	2.084.521	-
Provisión comisiones, premios y concursos	189.400	-	166.000	-
Provisión incentivo del personal (1)	957.846	-	1.232.985	-
Otras provisiones del personal (2)	-	1.928.395	-	1.635.492
<b>Total</b>	<b>3.033.377</b>	<b>1.928.395</b>	<b>3.483.506</b>	<b>1.635.492</b>

(1) Esta provisión corresponde a una bonificación anual al rol ejecutivo previa autorización del Directorio y por cumplimiento de objetivos anuales.

(2) Corresponde a una estimación del monto de obligaciones laborales que se originan como consecuencia de la suscripción del nuevo contrato con el IPS suscrito el 01.05.2018 con vigencia hasta el 30.04.2022.

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

#### 30.09.2019

	Provisión de Vacaciones	Provisión comisiones, premios y concursos	Provisión Incentivo del Personal	Otras Provisiones del Personal
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2019	2.084.521	166.000	1.232.985	1.635.492
Constitución de provisiones	300.871	85.600	946.650	393.510
Aplicación de provisiones	(499.261)	(62.200)	(1.221.789)	
Otro incremento (disminución)	-	-	-	(100.607)
<b>Saldo al 30.09.2019</b>	<b>1.886.131</b>	<b>189.400</b>	<b>957.846</b>	<b>1.928.395</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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	Provisión Incentivo del Personal	Otras Provisiones del Personal
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2018	1.850.626	112.000	1.272.295	1.737.215
Constitución de provisiones	793.625	1.080.200	1.219.991	485.687
Aplicación de provisiones	(559.730)	(1.026.200)	(1.259.301)	(587.410)
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31.12.2018</b>	<b>2.084.521</b>	<b>166.000</b>	<b>1.232.985</b>	<b>1.635.492</b>

### Nota 45 – Pasivos, no corrientes

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Acreeedores cheques caducados (1)	606.161	562.692
<b>Total</b>	<b>606.161</b>	<b>562.692</b>

(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	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Ingresos por arriendo de oficinas, estacionamientos y otros	56.615	48.570	19.731	16.129
Pérdida incobrable crédito fallecidos y devoluciones de primas de seguros	(32.536)	(28.394)	(14.018)	(11.805)
Otros ingresos varios	162.663	119.122	125.846	26.268
<b>Total</b>	<b>186.742</b>	<b>139.298</b>	<b>131.559</b>	<b>30.592</b>

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 47 – Combinación de Negocios

Con fecha 15 de noviembre de 2018, CCAF Gabriela Mistral en sesión extraordinaria de directorio aprobó fusión con CCAF Los Héroes y su disolución. En esta misma fecha CCAF Los Héroes en sesión extraordinaria de directorio aprobó fusión con CCAF Gabriela Mistral.

La Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO), mediante oficio Ord. N°56.201 del 19 de noviembre de 2018 aprobó ambos acuerdos de directorio sobre la fusión de estas entidades y disolución de CCAF Gabriela Mistral. Mediante Oficio Ord. N°56.202 del 19 de noviembre de 2018 SUSESO, por solicitud de la Subsecretaría de Previsión Social, emitió informe favorable sobre la fusión y disolución antes señaladas. En esta misma fecha la Subsecretaría de Previsión Social del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, emite Decreto N°103, publicado el 30 de noviembre de 2018 en el Diario Oficial, aprobando fusión de las Cajas de Compensación de Asignación Familiar Gabriela Mistral y Los Héroes, absorbiendo ésta a aquella, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, y la consecuente disolución de CCAF Gabriela Mistral, conforme a los acuerdos de ambos directorios, reducidos a escritura pública el 16 de noviembre de 2018.

A principios de mayo de 2018 el directorio de CCAF Gabriela Mistral estimó que debido al tamaño y la situación financiera de CCAF Gabriela Mistral, la viabilidad de esta institución se encontraba comprometida, por lo que tomó contacto con CCAF Los Héroes para evaluar la posibilidad de una fusión por absorción entre ambas entidades. A esa época era de público conocimiento que CCAF Gabriela Mistral, no había emitido sus estados financieros auditados del año 2017. En junio CCAF Los Héroes efectuó due diligence, para determinar la viabilidad y conveniencia de materializar la fusión por absorción de CCAF Gabriela Mistral por CCAF Los Héroes. Realizada la primera etapa del due diligence se concluyó preliminarmente que dicha eventual fusión era viable y conveniente. En junio 2018 CCAF Los Héroes comunicó a CCAF Gabriela Mistral ciertas condiciones esenciales para continuar con el proceso de fusión, siendo aprobado por el directorio de CCAF Gabriela Mistral todas las condiciones, plazos y términos, lo que fue comunicado por CCAF Los Héroes como un hecho esencial al mercado. En julio de 2019, para materializar lo acordado, los gerentes generales de ambas entidades suscribieron un memorándum de entendimiento en el cual manifestaron su voluntad de continuar con el proceso, estipulándose condiciones y plazos que debían cumplirse para materializar la fusión, la que incluía la aprobación de la Superintendencia de Seguridad Social y la dictación de los actos administrativos pertinentes requeridos por las normas de la Ley 18.883, lo que también se informó por hecho esencial al mercado. En las condiciones acordadas se encontraba la aprobación de la operación de concentración por parte de la Fiscalía Nacional Económica, la cual se cumplió mediante la resolución de fecha 3 de septiembre de 2018 dictada por dicha autoridad, y comunicado como hecho esencial al mercado. Con fecha 31 de octubre de 2018 se remitieron a la Comisión para el Mercado Financiero los antecedentes que dan cuenta de los objetivos y beneficios esperados, términos y condiciones de la fusión, estados financieros auditados de CCAF Gabriela Mistral y CCAF Los Héroes, declaración de auditores externos de la entidad continuadora que respalda el estado de situación financiera de la misma a valores justos, informes periciales, emitidos por peritos independientes de la Corporación y de sus auditores externos, sobre el valor de las entidades que se fusionan, el cual incluye un estado de situación financiera pro forma post 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018

### Nota 47 – Combinación de Negocios (continuación)

Cifras en MM\$	30.11.2018
<b>Activos</b>	<b>MM\$</b>
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
<b>Total Activos</b>	<b>25.573</b>
<b>Pasivos</b>	
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
<b>Total Pasivos</b>	<b>21.478</b>
<b>Badwill</b>	<b>4.095</b>

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 CCAF Los Héroes

Incorporar varios inmuebles, donde algunos de ellos aportan un valor estratégico para efectos de ampliar la oferta de parques y servicios recreacionales para todos los afiliados

Incorporación de 175.000 afiliados trabajadores y 21.000 pensionados que podrán ser beneficiarios de las prestaciones de la entidad

## **CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES**

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) 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 provisionarias, lo que se encuentra dentro del marco normativo de NIIF 3 que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año.

# Análisis razonado de los estados financieros

CCAF Los Héroes al 30 de septiembre de 2019 SUSESO Individuales

Los Héroes CCAF es una corporación de derecho privado, sin fines de lucro, que forma parte del sistema de seguridad social chileno, cuyo objeto es la entrega de beneficios a sus afiliados. Lo anterior es financiado a través de los excedentes obtenidos por sus prestaciones sociales financieras, como son el crédito social, los seguros y además por los servicios transaccionales que se prestan al Instituto de Previsión Social (IPS), Mutuales, AFPs, Compañías de Seguros, FONASA e ISAPRES.

En el centro del modelo de Los Héroes está la contribución social, conformada por la entrega de diversas prestaciones sociales entre las que se cuentan las prestaciones adicionales en dinero y en servicios de salud, de recreación y otros, las prestaciones sociales financieras, y los servicios transaccionales y redes, todas las cuales contribuyen a mejorar la calidad de vida tanto de los afiliados como de otros grupos de interés.

## **i. Contribución Social y otros**

La razón de ser de Los Héroes es la Contribución Social, entendiéndose ésta como el aporte que realiza Los Héroes por concepto de bonos y otros beneficios, servicios, acciones de apoyo social e información dirigida a sus grupos de interés. El aporte al bienestar social de sus afiliados y a la comunidad en general, se realiza en las áreas de salud, educación, recreación, bonos en dinero, entre otros, ya sea de manera gratuita, al costo, o con bonificaciones y/o descuentos. La Contribución Social se provee principalmente a través de prestadores externos, los cuales luego de un proceso transparente de selección y evaluación previa y permanente de Los Héroes, pasan a integrar la red de prestadores de beneficios a través de los cuales éstos se entregan. Sin perjuicio de lo anterior, Los Héroes mantiene una red propia de parques y centros vacacionales con instalaciones adecuadas para sus afiliados y familias, con tarifas y descuentos especiales para ellos, con el fin de complementar la oferta de servicios en recreación.

Este modelo de entrega de Contribución Social a través de una red de prestadores externos permite la entrega de beneficios en forma eficiente y flexible, para poder contribuir a atender los diferentes estados de necesidad de nuestros afiliados y su evolución en el tiempo.

Otra función propia del objeto social es la administración, recaudación y pagos de Fondos Nacionales, correspondiente a algunas prestaciones legales de seguridad social encomendadas por el Estado a las cajas de compensación (pago de subsidios de licencias médicas de los trabajadores afiliados a FONASA, la recaudación de la cotización del 0,6% de las remuneraciones para salud, el pago de asignaciones familiares y subsidios de cesantía).

Adicionalmente, en el ámbito de las transacciones y redes, se considera el servicio de “Atención y Pago de Beneficios Sociales” tales como el pago de pensiones y subsidios, de acuerdo al contrato suscrito por Los Héroes con el IPS (Instituto de Previsión Social), y los pagos de pensiones de AFP y Compañías de Seguro según convenios pactados con dichas entidades, y cualquier otro servicio que no califique en ninguno de los anteriormente descritos que se brinden a la Comunidad.

## **ii. Prestaciones Sociales Financieras**

El principal producto financiero de una Caja de Compensación es el Crédito Social otorgado a sus afiliados. Es importante considerar que, para acceder a estos préstamos, las personas deben estar afiliadas a estas instituciones; por lo tanto, en la gestión del crédito social se requiere considerar

también la gestión del proceso de afiliación y fidelización de los afiliados a las Cajas de Compensación.

Las Prestaciones Sociales Financieras permiten a los afiliados, adquirir créditos y seguros para satisfacer sus necesidades de productos financieros. Es importante destacar que muchos de ellos no pueden acceder al sistema financiero debido a su nivel de ingresos, por lo que estos productos posibilitan la inclusión financiera de grupos importantes de la sociedad chilena y, al mismo tiempo, permiten a Los Héroes generar los recursos necesarios para hacer entrega de su contribución social.

Los créditos sociales tienen características especiales que los distinguen de los tradicionales créditos de consumo: se otorgan solo a personas naturales afiliadas, en este caso a Los Héroes; sus condiciones de otorgamiento en cuanto a carga financiera máxima y plazos, se encuentran reguladas por la Superintendencia de Seguridad Social; la tasa de otorgamiento no discrimina entre afiliados, vale decir es idéntica para un crédito de un mismo monto y plazo dentro de cada segmento (pensionados o trabajadores) y adicionalmente la recaudación de las cuotas del crédito se realiza en la liquidación de sueldo o pensión del afiliado.

Por otra parte, Los Héroes ha implementado criterios de autorregulación en los créditos a pensionados, realizando grabaciones audiovisuales en el momento del otorgamiento y también restringiendo el plazo máximo de otorgamiento, entre otros.

### **iii. Canales de atención.**

La gran mayoría de los servicios que Los Héroes entrega, se otorgan a través de una extensa red de 178 sucursales distribuidas en todo el país, siendo la red de recaudación y pago de Seguridad Social más amplia del país. Estas sucursales cuentan con colaboradores especializados en la atención de los segmentos afiliados de Los Héroes: trabajadores y pensionados, como también, de los beneficiarios de las prestaciones sociales que se entregan por encargo del Estado.

Respecto a la atención a distancia, Los Héroes cuenta con un sitio Web y un sitio móvil que entregan diversos servicios de información y transaccionales a los afiliados, tanto para personas como para empresas. Adicionalmente cuenta con un servicio de call center, con más de 60 ejecutivos telefónicos que atienden consultas y requerimientos de afiliados.

### **iv. Prácticas corporativas.**

Es relevante indicar que Los Héroes ha adoptado varias e importantes prácticas de correcto comportamiento institucional, entre las cuales cabe destacar, el Código de Gobierno Corporativo que tiene por objeto establecer un conjunto de principios, normas internas y un marco de los mejores estándares conforme a los cuales se debe regir la corporación, con el fin de contribuir al bienestar social y a la creación de valor sustentable. Adicionalmente, está el Código de Buenas Prácticas y de Conducta, documento que es aplicable a los Directores, Asesores, Ejecutivos y Colaboradores de Los Héroes y de las entidades filiales. Por último, desde el 2 de septiembre de 2015, Los Héroes se encuentra Certificado en su Modelo de Prevención del Delito por BH Compliance.

El 30 de noviembre de 2018, CCAF Los Héroes y CCAF Gabriela Mistral materializan su fusión, lo que permite ampliar la base afiliados, de manera de entregar contribución social y mejorar la calidad de vida

de más personas, llegando a más de un millón de afiliados. Esto ha tenido implicancias en los números de balance y resultados que a continuación se presentan.

## I. Análisis de la Situación Financiera

A continuación, se presentan los Estados de Resultados Individuales de Los Héroes para los periodos terminados al 30 de septiembre 2019 y 30 de septiembre 2018.

	Acumulado Individual		Variación	
	01.01.2019	01.01.2018		
	30.09.2019	30.09.2018	MM\$	%
	(MM\$)	(MM\$)		
<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>				
<b>Ganancia (pérdida) de servicios no financieros</b>	<b>-525</b>	<b>139</b>	<b>-664</b>	<b>-477%</b>
<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>				
Ingresos por intereses y reajustes (1)	53.037	51.630	1.408	3%
Gastos por intereses y reajustes netos (2)	-8.894	-7.894	-1.000	13%
Ingresos neto por intereses y reajustes (3)	44.143	43.736	407	1%
Ingresos neto por comisiones (4)	4.258	3.868	390	10%
Ingresos neto por adm.mutuos hipotecarios endosables	103	115	-12	-10%
Otros ingresos operacionales (5)	36.300	36.109	191	1%
Provisión por riesgo de crédito (6)	-876	-5.018	4.142	-83%
<b>Total ingreso operacional neto</b>	<b>83.928</b>	<b>78.810</b>	<b>5.119</b>	<b>6%</b>
Remuneraciones y gastos del personal	-27.225	-24.595	-2.631	11%
Gastos de administración	-30.706	-34.104	3.398	-10%
Depreciaciones y amortizaciones	-6.083	-2.288	-3.795	166%
Deterioros	-115	-165	50	-30%
Otros gastos operacionales (7)	-1.017	-1.036	19	-2%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>-65.146</b>	<b>-62.187</b>	<b>-2.959</b>	<b>5%</b>
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>18.782</b>	<b>16.623</b>	<b>2.160</b>	<b>13%</b>
Impuesto a la renta	-36	-38	2	-5%
<b>Ganancia (pérdida) de servicios financieros</b>	<b>18.746</b>	<b>16.585</b>	<b>2.161</b>	<b>13%</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>				
Ingreso neto por prestaciones adicionales	-5.877	-5.164	-713	14%
Ingreso neto por prestaciones complementarias	281	248	32	13%
Ingreso neto por otros beneficios sociales	226	180	46	26%
<b>Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales</b>	<b>-5.370</b>	<b>-4.736</b>	<b>-635</b>	<b>13%</b>

<b>Excedente (Déficit)</b>		<b>12.851</b>	<b>11.988</b>	<b>863</b>	<b>7%</b>
<b>EBTDA</b>	(8)	<b>18.970</b>	<b>14.314</b>	<b>4.656</b>	<b>33%</b>
Contribución Social	(9)	5.009	4.533	476	10%
<b>EBTDA Ajustado</b>	(10)	<b>23.979</b>	<b>18.847</b>	<b>5.131</b>	<b>27%</b>

(1) Corresponde a los ingresos por los intereses devengados por los créditos sociales (Consumo, Hipotecarios no endosables). No considera recupero de intereses de créditos castigados (nota 29 de Estados Financieros SUSESO).

(2) Definido como: (Gastos por intereses y reajustes + Costos Financieros + Utilidades de Op. Financieras netas).

(3) Definido como: (Ingresos por intereses y reajustes + Gastos por intereses y reajustes netos).

(4) Remuneraciones por recaudación de seguros y servicios asistenciales.

(5) Comisión por la administración de los Fondos Nacionales, Comisión por pago de pensiones públicas (IPS) y privadas (AFP y compañías de seguros), Cotización 1% pensionado, Intereses, reajustes y multas y otros.

(6) Provisión por riesgo de crédito más recupero de intereses de créditos castigados (nota 29 de Estados Financieros SUSESO)

(7) Corrección Monetaria, Aportes a otras instituciones.

(8) Definido como el resultado antes de impuestos, depreciación y amortización.

(9) Incluye beneficios que entrega Los Héroes a sus afiliados en prestaciones de salud, educación, recreación, habitacional, social y bonos en dinero, entre otras por \$5.007 millones y el beneficio que entrega Los Héroes a sus afiliados por créditos sociales de condición especial, que durante el período ascendió a \$2 millones.

(10) Definido como el resultado antes de impuestos, depreciación, amortización y Contribución Social.

1. El resultado de Los Héroes individual alcanzó un excedente acumulado al 30 de septiembre de 2019 de \$12.851 millones, lo que se compara con un resultado acumulado al 30 de septiembre de 2018 de \$11.988 millones, que implica un crecimiento de \$863 millones (un 7%) respecto al año anterior. Esta diferencia se distribuye en crecimiento por \$2.161 millones en Servicios Financieros, una baja en \$664 millones de Servicios no financieros y \$635 millones en Beneficios sociales.

Esta variación en los resultados se explica principalmente por los siguientes factores:

- a. Aumento en los *Ingresos netos por intereses y reajustes* en \$407 millones como resultado de:
  - i. Incremento en los *Ingresos por intereses y reajustes* en \$1.408 millones debido a un mayor stock de crédito social en el segmento pensionado que superó el efecto de la baja en las tasas de interés en ambos segmentos.
  - ii. Aumento de *Gastos por intereses por intereses y reajustes netos* en \$1.000 millones, explicado por un incremento en la partida de los gastos por intereses y reajustes en \$1.465 millones, como consecuencia de un aumento en los gastos por intereses bancarios en \$956 millones a raíz del prepago de la deuda de CCAF Gabriela Mistral, al devengo de intereses de la deuda con organismo multilateral (IFC) y un alza en la tasa de interés asociada al acuerdo bancario, neto de la disminución del stock de dicha

deuda. Sumado a esto, pondera un aumento de \$394 millones como resultado de (i) la colocación de la serie Q y T de bonos corporativos y (ii) el resultado de la colocación de efectos de comercio. Esto fue compensando en parte por el alza de \$465 millones en utilidad neta de operaciones financieras, producto del mayor saldo de inversiones, junto con el alza en la tasa promedio.

- b. Un aumento de *Ingreso neto por comisiones* en \$390 millones como resultados de un incremento en la recaudación de primas de seguros.
- c. Aumento en los *Otros Ingresos Operacionales* en \$191 millones producto en gran parte de una mayor recaudación del 1% pensionado por \$751 millones gracias al aumento de la afiliación, mayor recaudación por convenios en \$179 millones, neto de una menor remuneración por pagos de pensiones IPS por \$669 millones, entre otros.
- d. Disminución en el *Provisión de riesgo de crédito* en \$4.142 millones, explicado por un deterioro por riesgo de crédito bruto de \$6.386 millones, menor en \$2.812 millones con respecto al mismo período del año anterior; debido fundamentalmente al paso a producción en enero de 2019 de un ajuste al modelo interno de provisiones para la cartera de Los Héroes (cuyo impacto en aquel mes fue una liberación de provisiones por \$2.971 millones), y la cartera de la Ex CCAF Gabriela Mistral que presenta una liberación de \$228 millones. El modelo ajustado tiene una suficiencia de provisiones de 2,0 años, superior en un 39% al duration de la cartera (1,45 años). Por otro lado, las recuperaciones de crédito presentaron un incremento de 32% (\$1.330 millones), compuesto de un aumento de \$403 millones en las recuperaciones de la cartera de Los Héroes y \$927 millones de la cartera migrada desde Ex CCAF Gabriela Mistral.
- e. Aumento en los *Remuneraciones y gastos del personal* en \$2.631 millones de crecimiento con respecto al año anterior en servicios financieros, explicado principalmente por un crecimiento en la partida de remuneraciones como resultado en parte a la incorporación de dotación de CCAF Gabriela Mistral. Además de mayores en gastos por Indemnizaciones, Gratificaciones y Leyes Sociales; finalmente la partida de Beneficios se incrementó fundamentalmente por provisiones de pagos de bonificaciones del personal.

Disminución en la cuenta de *Gastos de administración* en \$3.398 millones con respecto al mismo periodo del año anterior, como resultado en gran medida de (i) una baja en servicios generales por \$2.753 millones producto de la aplicación de la norma NIIF 16 sobre los arrendamientos, (ii) una caída de \$1.051 millones por gastos generales tecnología e informática como consecuencia de una reducción en los costos de los servicios de comunicación de datos por y mantenimiento de sistemas. Por otro lado, se distingue un incremento en los consumos básicos en \$310 millones.

- f. Aumento de la *Depreciaciones y Amortizaciones* en \$3.795 millones, como resultado de la amortización del derecho de uso de las propiedades en arriendo producto de la adopción de la Norma de Información Financiera (NIIF 16), teniendo un efecto de \$3.432 millones en amortizaciones a septiembre del 2019. A esto se suman \$240 millones, como consecuencia de amortizaciones relacionadas a licencias de software, entre otros.

2. El *EBTDA* es calculado como el excedente antes de impuestos, depreciación y amortización; en este caso considera los gastos por intereses financieros netos, ya que al ser Los Héroes una entidad que otorga, entre otros, productos financieros, estos son parte de la operación de la empresa.

Al 30 de septiembre de 2019, este indicador fue de \$18.970 millones; lo que significa un crecimiento de \$4.656 millones a lo obtenido al mismo periodo del año anterior.

3. El *EBTDA* ajustado es uno de los indicadores financieros que mejor se ajusta con la capacidad de generación de flujo de efectivo, ya que se aísla del *EBTDA* el efecto de los gastos de “Contribución Social”, mostrando la generación de caja antes de la entrega de beneficios sociales a través de contribución social a los afiliados.

El “*EBTDA ajustado*”, que no incorpora gastos de “Contribución Social”<sup>1</sup>, muestra un alza de \$5.131 millones lo que representa un 27% de incremento respecto a igual período del año anterior, alcanzando \$23.979 millones a septiembre de 2019.

## II. Principales variaciones de las Cuentas de Balance de los Estados Financieros

A continuación, se presenta el Balance Individual de Los Héroes para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

### III.1 Variaciones del Activo

Activos	30.09.2019	31.12.2018	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Efectivo y Equivalente al Efectivo y Otros act. financieros Ctes.	103.952	89.730	14.222	16%
Colocaciones Cred. Social Ctes. (1)	115.366	109.231	6.135	6%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12.451	19.407	-6.955	-36%
Otros Activos Corrientes	13.003	8.056	4.946	61%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>244.772</b>	<b>226.423</b>	<b>18.348</b>	<b>8%</b>
Colocaciones Cred. Social no Ctes. (1)	207.706	204.372	3.335	2%
Propiedades, Plantas y Equipos	35.029	34.095	934	3%
Otros Activos no Corrientes	11.520	2.619	8.901	340%
<b>Total Activos no Corrientes</b>	<b>254.255</b>	<b>241.085</b>	<b>13.170</b>	<b>5%</b>
<b>Total Activos</b>	<b>499.027</b>	<b>467.509</b>	<b>31.518</b>	<b>7%</b>

(1) Créditos de consumo e hipotecarios no endosables, netos de provisión de incobrabilidad. Por su parte corriente incluye Deudores previsionales (neto), que corresponden a deudas con morosidad igual o inferior a un año, y Activos por Mutuos Hipotecarios.

<sup>1</sup> Contribución Social considera: beneficios que entrega Los Héroes a sus afiliados en prestaciones de salud, educación, recreación, habitacional, social y bonos en dinero, entre otras por \$5.007 millones y el beneficio que entrega Los Héroes a sus afiliados por créditos sociales de condición especial, que durante período fueron de \$2 millones.

Al 30 de septiembre de 2019, el nivel de activos totales muestra un aumento de \$31.518 millones respecto a diciembre del 2018 y sus principales variaciones se explican fundamentalmente por:

- a. Aumento del *Efectivo y equivalente al efectivo* más *Otros Activos Financieros Corrientes* en \$14.222 millones (16%) por efecto de la colocación de la serie T de bonos corporativo por un monto nominal de \$40.000 millones en junio del presente año y al pago de la deuda de la Caja Gabriela Mistral y del incremento de stock mantenido de Efectos de Comercio (última colocación en agosto 2019 por \$5.000 millones en monto nominal). Además de la generación de la operación en el periodo.
- b. Aumento de las *Colocaciones de crédito social* (incluye las cuentas colocaciones de crédito social neto corrientes y no corrientes; y deudores previsionales neto) en \$9.470 millones, como consecuencia de un alza de \$10.836 millones en el stock de la cartera de pensionados y una caída de \$1.366 millones en el stock de la cartera de trabajadores en comparación al cierre de diciembre 2018. Destaca a su vez, una baja de \$6.608 millones en el stock de provisiones total como resultado en gran medida del ajuste del modelo de provisiones que aplica la metodología de Pérdida Esperada y el comportamiento histórico de la cartera<sup>2</sup>.
- c. Disminución de la cuenta *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes* en \$6.955 millones producto principalmente por efecto de: i) una baja en la cuenta por cobrar fondos nacionales producto del déficit de los fondos subsidios por incapacidad laboral, cesantía y asignación familiar, producto de la estacionalidad del periodo respecto a diciembre y ii) un decrecimiento en la cuenta de servicios por cobrar por el pago de pensiones IPS-
- d. Aumento en la partida de *Propiedades, plantas y equipos* en \$934 millones como resultado del efecto de equipamiento de instalaciones y compras de oficinas, neto de una reducción en equipamiento neto de tecnología.
- e. Incremento de *Otros Activos* en \$13.848 millones como resultado principalmente de la incorporación de la línea de derecho uso de las propiedades en arrendamiento, como resultado de la adopción de la Norma de Información Financiera NIIF 16 “Arrendamientos”<sup>3</sup>. Sumado al incremento de activos intangibles distintos de plusvalía, asociados a licencias de softwares pagadas, más de activos financieros no corrientes por derivados de cobertura de bonos corporativos y garantías y otros activos no financieros corrientes.

---

<sup>2</sup> Nota 5 de los Estados Financieros Individuales.

<sup>3</sup> Los Héroes CCAF, ha adoptado la Norma de Información Financiera (NIIF) 16 “Arrendamientos” optando por la medición de activo igual al pasivo por arrendamiento, y determinó la tasa de endeudamiento incremental de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo por derecho de uso.

Los Activos por derecho de uso corresponden principalmente a arriendo de inmuebles destinados a sucursales, los cuales fueron registrados a la fecha de aplicación al valor de los contratos considerando los flujos y duración de estos, 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.

### III.2 Variaciones del Pasivo y Patrimonio

Pasivos	30.09.2019	31.12.2018	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Otros Pasivos Financieros Ctes.	120.586	48.616	71.970	148%
Cuentas por Pagar	39.743	46.543	-6.799	-15%
Otros Pasivos Corrientes	9.102	5.010	4.091	82%
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>169.431</b>	<b>100.170</b>	<b>69.262</b>	<b>69%</b>
Otros Pasivos Financieros no Ctes.	120.234	179.706	-59.471	-33%
Otros Pasivos no Corrientes	11.618	3.102	8.516	275%
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>131.853</b>	<b>182.808</b>	<b>-50.955</b>	<b>-28%</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>301.284</b>	<b>282.977</b>	<b>18.307</b>	<b>6%</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>197.743</b>	<b>184.532</b>	<b>13.212</b>	<b>7%</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>499.027</b>	<b>467.509</b>	<b>31.518</b>	<b>7%</b>

Con respecto a diciembre 2018, los pasivos totales aumentaron en \$18.307 millones (7%) y el patrimonio aumentó en \$13.212 millones (7%). Las principales variaciones son:

- Aumento de los *Pasivos Financieros Totales* (correspondiente a las cuentas Otros pasivos Financieros Corriente y No Corrientes) en \$12.499 millones respecto al 31 de diciembre del 2018. Esta variación se debió en gran medida a (i) el aumento de \$21.940 millones de Bonos Corporativos producto de la emisión de la serie T de bonos corporativos por un monto nominal de \$40.000 millones en junio del 2019, neto del pago de amortizaciones, (ii) una baja de deuda bancaria en \$14.001 millones producto de pago de cuota de acuerdo bancario y prepago de deuda financiera de Caja Gabriela Mistral, (iii) el aumento de \$4.560 millones producto de la colocación de efectos de comercio adicional en agosto del presente año.
- Disminución en *Cuentas por Pagar corrientes* en \$6.799 millones como resultado de (i) una disminución en la cuenta por pagar de prestaciones complementarias en \$7.076 millones respecto a diciembre del 2018, luego de que en aquel periodo Minera Escondida aportara \$7.137 millones para el pago de prestaciones del periodo 2019, (ii) disminución de otras cuentas por pagar por \$1.250 millones de bienes y servicios. Esto compensado entre otras cuentas por un incremento de \$1.704 millones en acreedores varios y pago a proveedores.
- Aumento en \$12.607 millones en *Otros Pasivos* como resultado fundamentalmente de \$12.696 millones adicionales por arrendamientos (corriente y no corriente) producto del reconocimiento de capital por arriendos como resultante de la adopción de NIIF 16, mismo monto reflejando en el activo.
- El *Patrimonio* muestra un aumento de \$13.212 millones, variación explicada principalmente por la generación de excedentes en el periodo por \$12.851 millones, más variaciones en otras reservas por \$423 millones asociados a la contabilidad de cobertura de bonos corporativos de la caja.

III. Explicación de las principales tendencias observadas entre los índices comparativos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

<b>Resumen de Indicadores Financieros</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>EEFF Individuales</b>	
<b>Liquidez</b>		
Liquidez Corriente	1,44	2,26
Razón Ácida	0,62	0,91
<b>Endeudamiento</b>		
Razón de Endeudamiento (1)	1,52	1,53
Endeudamiento Neto (2)	0,99	1,04
Pasivos Corrientes/ Total Pasivos	56%	36%
Pasivos no Corrientes/ Total Pasivos	44%	64%
<b>Actividad</b>		
Total de Activos	500.773	468.735
Cartera Neta / Deuda Financiera Neta (3)	2,06	1,97
Mora de Cartera (91-360) (4)	5,47%	4,31%
<b>Rentabilidad</b>		
	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
Rentabilidad del Patrimonio (5)	6,74%	6,72%
Rentabilidad del Activo (6)	2,67%	2,77%
<b>Clasificación de Riesgo: Solvencia</b>		
FitchRating (Jun-2019)	A / Estable	A- / Estable
ICR (Nov-2018)	A+ / Estable	

(1) Definido como: Pasivos Totales / Patrimonio. Existe un límite normativo (por la SUSESO) el cual indica que este indicador no debe superar las 5,0 veces.

(2) Definido como: (Pasivos Totales - Efectivo y Equivalente al Efectivo) / Patrimonio. Corresponde a uno de los covenants de los bonos corporativos, cuyo indicador no debe superar las 3,5 veces.

(3) Definido como: (Colocaciones de Crédito Social Corrientes y no Corrientes + Deudores Previsionales – Colocaciones de Crédito Social y Deudores Previsionales de Activos Securitizados) / (Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes – Efectivo y Equivalente al Efectivo + Convenio por pagar IPS – Obligaciones con el Público por Bono Securitizado).

(4) Definido como: Mora de Cartera entre 91 y 360 días promedio de 12 meses móviles.

(5) Definido como: Resultado sep 2019 / Promedio Patrimonio sep 2019 y dic 2018.

(6) Definido como: Resultado sep 2019 / Promedio Activos sep 2019 y dic 2018.

## IV.1 Análisis de los indicadores

Las principales explicaciones de la variación de los indicadores son:

- a. Al 30 de septiembre de 2019, los indicadores de *Liquidez Corriente* y *Razón Ácida* disminuyeron de un 2,26 a 1,44 y de un 0,91 a 0,62 respectivamente. Lo anterior explicado principalmente por un aumento en la partida otros pasivos financieros corrientes en \$71.970 millones, como consecuencia de la agrupación de la deuda del acuerdo bancario al plazo menor a un año.
- b. Al 30 de septiembre de 2019, la razón de *Endeudamiento* fue de 1,52 veces el patrimonio, 0,01 veces menos con respecto al 31 de diciembre de 2018 y sigue manteniéndose por debajo del límite normativo establecido por la SUSESO (Superintendencia de Seguridad Social) el que indica que éste no debe superar las 5,0 veces. Esto se explica por un alza en los pasivos totales del 7% que se compensa con el alza del patrimonio en el mismo porcentaje.
- c. La razón de *Endeudamiento neto* cayó a 1,00 veces el patrimonio entre el cierre de 2018 y septiembre de 2019, en línea con la reducción marginal de la deuda neta.
- d. Respecto al *Plazo de los pasivos* (Pasivos corrientes / Total pasivos), la porción de corto plazo subió de 35% el 31 de diciembre 2018 a 56% el 30 de septiembre de 2019, producto principalmente de la ubicación en un plazo menor a un año del vencimiento del acuerdo bancario (marzo 2020).
- e. El ratio de *Cartera neta sobre Deuda financiera neta* sube de 1,94 a 2,04 veces al 30 de septiembre de 2019 a raíz de un crecimiento en la cartera neta de \$9.470 millones, unido a una caída menor de la deuda financiera neta de efectivo de \$1.723 millones.
- f. Al 30 de septiembre de 2019, el indicador de *Rentabilidad del patrimonio* muestra un crecimiento respecto a septiembre del 2018, como consecuencia de un aumento en los excedentes en \$863 millones.

## IV.2 Otras consideraciones

### a. Covenants

Respecto al cumplimiento de los covenants financieros, desde sus emisiones a la fecha del presente análisis no han ocurrido eventos de incumplimiento de los covenants asociados a bonos corporativos y acuerdo con acreedores bancarios firmado el 31 de marzo del 2018. Además, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la administración de Los Héroes no visualiza riesgo de incumplimiento.

El detalle de las restricciones, covenants y resguardos a los que está obligado Los Héroes se revelan, con mayor detalle, en Nota 39 de los Estados Financieros SUSESO Individuales.

#### IV. 3 Indicadores de Solvencia y Liquidez

30 de septiembre de 2019	Indicador	Límite SUSESO	Medición
Liquidez: Brechas de liquidez	Brecha hasta 15 días	máx. 10%	-54,95%
Liquidez: Brechas de liquidez	Brecha hasta 30 días	máx.25%	-50,13%
Liquidez: Brechas de liquidez	Brecha hasta 90 días	máx. 50%	-54,77%
Liquidez: Brechas de liquidez	Brecha hasta 180 días	máx. 75%	-68,78%
Liquidez: Brechas de liquidez	Brecha hasta 365 días	máx. 100%	-43,14%
Solvencia: Requerimientos de Capital	Fondo Social / Activos Ponderados por Riesgo (APRC)	mín. 16%	42,46%

Al 30 de septiembre de 2019, Caja Los Héroes cumple con holgura, los indicadores de Liquidez y Solvencia definidos por la SUSESO. Asimismo, posee diversas políticas y procedimientos con el fin de mantener una adecuada administración de los Riesgos a los cuales se encuentra expuesta. Para mayor detalle ver Nota 5 de los Estados Financieros SUSESO Individuales.

##### 3.1.1.1. Descripción y Análisis de los Flujos de Efectivo

Estado de Flujos de Efectivo	30.09.2019	30.09.2018	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de la Operación	-7.047	22.202	-29.249
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de Financiamiento	25.015	-14.369	39.384
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de Inversión	-3.052	-3.032	-20
Flujo Neto Total Positivo (Negativo) del Período	14.916	4.801	10.115

El *Flujo neto total* al 30 de septiembre de 2019 resultó en una salida neta de caja por \$14.916 millones, esto representa un mayor flujo de entradas en \$10.115 millones respecto al año anterior.

El *Flujo Neto asociado a Actividades de la Operación* fue un menor ingreso de caja de \$29.249 millones respecto al periodo anterior, como resultante del crecimiento de cartera del presente año y un mayor flujo de otros préstamos obtenidos a largo plazo del año anterior. A septiembre 2019, el *Flujo Neto originado por las Actividades de Financiamiento* fue de \$39.384 millones de mayores ingresos respecto a septiembre del 2018, producto principalmente de mayores ingresos asociados a la colocación de la serie T de bonos corporativos por un monto nominal de \$40.000 millones (sobre la emisión de la serie Q por UF 1.000.000 en 2018), junto con la colocación de efectos de comercio por \$5.000 millones adicionales en 2019. Los *Flujos netos originados de actividades de inversión*, presentan una mayor salida neta de caja en el margen por \$20 millones respecto del año anterior.

#### IV. Análisis de Mercado

##### V.1 Análisis de Mercado de Afiliación

Los Héroes se ha consolidado como uno de los tres actores principales en el mercado, ostentando una participación de un 16% en el total de afiliados al sistema de Cajas de Compensación de Asignación Familiar, alcanzando más de un millón de afiliados:

C.C.A.F.	N° Total sep-2019	Total de Afiliados sep-2019
Los Andes	4.087.204	59%
La Araucana	1.315.366	19%
<b>Los Héroes</b>	<b>1.075.446</b>	<b>16%</b>
18 de Septiembre	432.062	6%
<b>TOTAL</b>	<b>6.910.078</b>	100%

A septiembre del 2019 la cantidad de afiliados<sup>4</sup> por segmentos de la industria de Cajas de Compensación es la siguiente:

Los Héroes mantiene su liderazgo en el segmento de pensionados, con un 45% de participación en la industria y un incremento de 23.202 afiliados del segmento respecto a septiembre del 2018.

C.C.A.F.	N° Pensionados sep-2019	N° Pensionados sep-2018	Variación
Los Andes	425.137	439.350	-14.213
La Araucana	242.104	258.149	-16.045
<b>Los Héroes</b>	<b>648.146</b>	<b>624.944</b>	<b>23.202</b>
18 de Septiembre	136.741	129.852	6.889
<b>TOTAL</b>	<b>1.452.128</b>	<b>1.452.295</b>	<b>-167</b>

A septiembre 2019, en el segmento de trabajadores, Los Héroes mantiene el tercer lugar, con una participación de mercado de 8% y una baja en el número de afiliados de 73.033 respecto a septiembre de 2018.

C.C.A.F.	N° Trabajadores sep-2019	N° Trabajadores sep-2018	Variación
Los Andes	3.662.067	3.624.408	37.659
La Araucana	1.073.262	1.104.040	-30.778
<b>Los Héroes</b>	<b>427.300</b>	<b>500.333</b>	<b>-73.033</b>
18 de Septiembre	295.321	299.648	-4.327
<b>TOTAL</b>	<b>5.457.950</b>	<b>5.528.429</b>	<b>-70.479</b>

##### V.2 Análisis de Mercado de Stock de Créditos Sociales

<sup>4</sup> Fuente de la información: <http://www.suseso.cl>

La industria de Cajas se ha concentrado principalmente en los créditos sociales. Según datos al 30 de junio de 2019<sup>5</sup>, el stock de Colocaciones de Crédito Social de la Industria Cajas de Compensación es el siguiente:

<b>Total Cartera* (MM\$)</b>				
	<b>30-06-2019</b>		<b>31-12-2018</b>	
Los Andes	1.500.132	66%	1.434.111	65%
La Araucana	333.696	15%	335.165	15%
<b>Los Héroes</b>	<b>316.350</b>	<b>14%</b>	<b>313.603</b>	<b>14%</b>
18 de septiembre	121.733	5%	116.689	5%
<b>Total</b>	<b>2.271.911</b>	<b>100%</b>	<b>2.199.568</b>	<b>100%</b>

(\*) Incluye Colocaciones de Crédito Social Corrientes y no Corrientes más Deudores Previsionales, netos de provisión.

Fuente: EEFF cajas a jun 2019

Los Héroes presenta una participación de mercado de un 14% del total de Stock de Crédito Social de la industria, ubicándose en el tercer lugar.

---

<sup>5</sup> Es la información pública con la que se cuenta a la fecha de elaboración del Análisis razonado.

## Resumen de Hechos Relevantes del Período

### **Hechos Relevantes Informados Durante el período 2019 (actual):**

Durante el período transcurrido entre el 1º de enero y el 30 de septiembre de 2019 se informó a la Superintendencia de Seguridad Social los siguientes hechos relevantes:

El 16 de enero de 2019 se colocó en el mercado financiero efectos de comercio emitidos con cargo a la línea inscrita, cuyas características principales son:

- Monto: CLP \$5.000.000.000
- Tasa colocación: 0,30%
- Amortización: capital se pagará íntegramente el 17.07.2019
- Pago intereses: no devengarán intereses sobre el capital insoluto y se colocaron a descuento
- Vencimiento: 17 de julio de 2019
- Clasificación de riesgo: N1 Humphreys, N2 Fitch

Los fondos provenientes de la colocación serán destinados en su totalidad para financiar colocaciones de crédito social.

El 31 de enero de 2019 se informó la suscripción de los siguientes contratos con entidades relacionadas:

- Convenio de auspicio con Asociación de Industrias Metalúrgicas y Metalmeccánicas ASIMET AG y sociedad filial ASIMET Eventos y Servicios SpA.
- Contrato de Gestión y Comodato de Centros Recreacionales con Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroeos.

- Contrato Marco de Prestación de Servicios con Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A.

Con fecha 6 de febrero de 2019 se comunica que a contar de este mes, la Srta. Karina Cubillos Campos, actual gerente de productos, se incorpora a la Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A., en el cargo de Gerente Comercial, y en su reemplazo asume de manera interina don Daniel Varela López, actual Gerente de Fidelización.

El 28 de febrero de 2019 se informa que el Directorio de CCAF Los Héroes, en sesión N°815, ordinaria, realizada el 29 de enero de 2019, acordó el cierre de los siguientes centros recreacionales de la entidad:

- Cabañas en la comuna de Quintero (sin operaciones desde hace un tiempo), adquiridas en proceso de fusión con CCAF Gabriela Mistral.
- Cabañas en la comuna de Villarrica, localidad de Lican Ray (sin operaciones desde hace un tiempo), adquiridas en proceso de fusión con CCAF Gabriela Mistral.
- Parque y cabañas La Huayca, comuna de Pozo Almonte, cierre previsto para abril 2019 al expirar reservas vigentes.

Con fecha 27 de agosto de 2019 se informa que comenzó a operar como sucursal de Los Héroes un módulo ubicado al interior del Hospital Militar. También se informa la adjudicación de contrato de ejecución de obras de la primera etapa remodelación edificio corporativo Antonio Varas a Contract Chile S.A. por UF29.503.

El 28 de agosto de 2019 se colocó efectos de comercio por \$5.000.000.000, tasa 0,24%, amortización en un solo vencimiento el 14 de julio de 2020, colocado a descuento.

El 5 de septiembre de 2019 se adjudicó contrato de impresión y distribución de formularios de pagos de beneficios sociales IPS a AMF Impresión Variable SpA por MM\$291

El 30 de septiembre de 2019, se adjudicó contrato de seguro complementario de salud y de vida para colaboradores de CCAF Los Héroes con vigencia 1 año, a Seguros de Vida Suramericana S.A. por UF18.223

### **Hechos Relevantes Informados Durante el Período 2018:**

Durante el período transcurrido entre el 1º de enero y el 30 de septiembre de 2018 se informaron a la Superintendencia de Seguridad Social los siguientes hechos relevantes:

Con fecha 01 de febrero se informa la suscripción del siguiente contrato aprobado en sesión de directorio celebrada en enero 2018:

- Provisión de sistema de ordenadores de filas y sistema interno de TV y servicios de gestión de contenidos, por un monto anual de MM\$288,96.

El 02 de marzo se informa la suscripción de los siguientes contratos aprobados en sesión de directorio de febrero 2018:

- Contrato servicio telecomunicaciones adjudicado a Telefónica Empresas Chile S.A. a 48 meses por un total de UF225.408.

- Contrato equipamiento y servicios alarma y seguridad sucursal adjudicado a Prosegur Activa Chile Servicios Ltda. a 48 meses, costo total UF22.124.

El día 23 de marzo se informa que en el recurso de protección Rol 14.531-2017 (acumulado a los roles 14.481-2017 y 14.490-2017) seguido ante la I. Corte de Apelaciones de Santiago, se dictó sentencia con fecha 19 de marzo de 2018 por la Excma. Corte Suprema, mediante la cual se revoca el fallo pronunciado por la I. Corte de Apelaciones de Santiago el 22 de junio de 2017 y, en consecuencia, se rechaza el recurso de protección deducido por varias cajas de compensación en contra del dictamen N°3646 de fecha 2 de febrero de 2017 de la Contraloría General de la República. Conforme al dictamen de la CGR, cuya validez ratifica la Excma. Corte Suprema, los descuentos de las cuotas de créditos sociales que las cajas de compensación otorguen en el futuro a los funcionarios públicos, deben limitarse al 15% de su remuneración.

El 23 de marzo se informó que con fecha 20 del presente, Los Héroes celebró con Banco de Chile, Itaú CorpBanca, Scotiabank Chile, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile y Banco de Crédito e Inversiones (en adelante conjuntamente los “Acreedores Partícipes”), un contrato de refinanciamiento y de reprogramación de créditos (en adelante el “Contrato de Refinanciamiento”), en virtud del cual CCAF Los Héroes y los Acreedores Partícipes acordaron reprogramar créditos vigentes por un monto total de \$103.236.442.550 por concepto de capital, modificando tanto las fechas de pago de capital como la tasa de interés aplicable – la que se fijó en el equivalente a la tasa TAB Nominal más un margen aplicable de 1,5% anual – y las respectivas fechas de pago de los mismos.

En términos generales, esta reprogramación contempla el pago de capital a cada Acreedor Partícipe, en cinco cuotas semestrales, las cuatro primeras por el equivalente al 5% del capital original de los créditos reprogramados y la quinta cuota por el equivalente al 80% del capital original de los créditos reprogramados. La primera fecha de pago de capital corresponde al 30 de marzo de 2018 y la última de ellas al 30 de marzo de 2020.

El Contrato de Refinanciamiento contiene además y entre otras, cláusulas de declaraciones y seguridades de CCAF Los Héroes, regulaciones de pagos anticipados voluntarios y obligatorios, obligaciones de hacer y de no hacer, causales de incumplimiento y exigibilidad anticipada, mandato de agencia, y otras cláusulas usuales en refinanciamientos y contratos de esta naturaleza, y no contempla la constitución de garantías sobre activos de Los Héroes.

Como parte de las obligaciones de hacer, las obligaciones financieras contempladas en el Contrato son:

1. Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta: Mantener una Cartera Neta medida sobre Deuda Financiera Neta mayor o igual a 1,4 veces.
2. Patrimonio: Mantener un Patrimonio no inferior a \$100.000 millones de pesos.
3. Nivel de endeudamiento: Mantener un nivel de endeudamiento neto sobre patrimonio igual o inferior a 3,5 veces.
4. Mora de Cartera: Mantener una mora de cartera entre 91 y 360 días promedio de 12 meses móviles, no superior a un 6,5 % del total de la cartera.

Por acuerdo adoptado en sesión de directorio de marzo 2018 se aprobó modificar su acuerdo adoptado en sesión de diciembre 2017, solo en

cuanto a precisar que al Convenio de Colaboración a ser celebrado entre CCAF Los Héroes y la Asociación de Industrias Metalúrgicas y Metalmeccánicas – ASIMET A.G. -, también concurrirá la Sociedad Asimet Eventos y Servicios SpA, en reemplazo de la sociedad Asimet Servicios S.A., y que su monto total es de UF1.325 más IVA.

El 4 de abril se informó la creación de una nueva prestación adicional denominada Auxilio de transporte por cierre de sucursal, una vez que se apruebe el cierre de sucursal Cochrane, cuya solicitud de autorización se ingresa con esa misma fecha.

Con fecha 18 de abril se informa la suscripción de contrato de crédito con International Finance Corporation, entidad de financiamiento multilateral dependiente del Banco Mundial, por un monto total de US\$ 50 millones. Primer desembolso por US\$30 millones, se ejecutará dentro de los próximos 3 meses, y el segundo por US\$20 millones, se realizará dentro de los 12 meses siguientes al anterior.

El 26 de abril se informa adjudicación de los siguientes contratos por montos superiores a UF10.000:

- Compraventa de las oficinas N°42, 51 y 52 de edificio Antonio varas, por un monto estimado de \$1.712 millones.
- Servicio de eventos, alimentación, ingreso y uso salones centros recreacionales de Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes, por un monto estimado de \$376 millones.
- Servicios de guardias en 88 sucursales con Eulen Seguridad S.A., a 48 meses plazo, por UF124.944.
- Producción y realización de 6 eventos artísticos masivos con BPS Soluciones SpA-Smile, por 8 meses, por un monto de UF16.101.

- Servicio de administración y gestión de contratos de construcción en 172 sucursales para dar cumplimiento ley N°20.422, con Intexa S.A., por 9 meses, por un monto total de UF16.522

Con fecha 26 de abril se informa del cierre de sucursal Cochrane a contar del 30 de abril.

El 27 de abril se informa que con fecha 25 de abril se colocaron efectos de comercio por \$3.000 millones, con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero.

El 1 de junio se informa adjudicación de contrato de servicios de producción y realización de eventos recreativos y celebraciones a la empresa E Food SpA, por el plazo de 3 años, por un monto total de \$562,68 millones

Con fecha 1 de junio se informa inicio de proceso de revisión de antecedentes (Due Diligence) de CCAF Gabriela Mistral, con el objeto de determinar las factibilidad y conveniencia de fusionar ambas entidades.

El 28 de junio se informa adjudicación del siguiente contrato y compra de inmuebles:

- Compra directa de oficinas 42, 51 y 52 de edificio Antonio Varas por un total de UF37.143
- Acuerdo para concurrir a remate para compra de oficinas 41 y 81 de edificio Antonio Varas por un total de UF20.867
- Acuerdo de adjudicación de contrato Mesa de Ayuda, Suministro y Soporte de Equipamiento Computacional a ENTEL, contrato a 4 años, valor anual \$1.060 millones.

El 3 de julio se informa que según comunicación recibida el 29 de junio de CCAF Gabriela Mistral, con esa misma fecha, el directorio de dicha entidad aprobó las condiciones, plazos y términos que CCAF Los Héroes, había comunicado y definido como esenciales para continuar el proceso de análisis de fusión entre ambas.

La materialización de la fusión propuesta, estará sujeta al cumplimiento de las condiciones que se determinen por las partes, la Superintendencia de Seguridad Social, la dictación de los actos administrativos pertinentes requeridos por las normas de la Ley N°18.833 y, además, al otorgamiento de las aprobaciones que procedan por parte de las demás autoridades competentes.

El 10 de julio se informa que, con fecha 9 de julio, CCAF Gabriela Mistral y CCAF Los Héroes suscribieron un memorándum de entendimiento en el cual manifiestan su voluntad de avanzar en las gestiones para materializar una eventual fusión, operación que queda sometida al cumplimiento de los términos, plazos y condiciones estipulados en el mismo instrumento.

El 27 de julio se informa que, con fecha 25 de julio, se colocó en el mercado financiero efectos de comercio con cargo a la línea inscrita en el registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 18 de noviembre de 2010, bajo el N°80, con las siguientes características:

Serie ONHER-080119

- Monto: CLP\$5.000.000.000
- Tasa colocación: 0,31%
- Amortización: capital se paga el 8 de enero de 2019
- Pago intereses: no devenga intereses, se colocaron a descuento
- Vencimiento; 8 de enero de 2019

- Clasificación de Riesgo: N1 (Humphreys), N2 (Fitch)

Los fondos serán destinados a financiar colocaciones de crédito social y futuros proyectos.

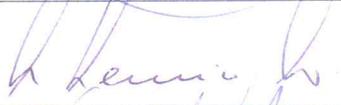
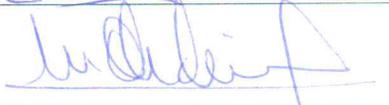
Con fecha 27 de septiembre se informa que el Directorio de CCAF Los Héroes aprobó la compra a la sociedad Inversiones Pucca S.A., RUT 99.569.380-1, de los pisos 14 y 15 del edificio Antonio Varas, de avenida nueva providencia 1480, comuna providencia, por un monto total de UF23.718, el cual será determinado en su valor preciso al verificarse la superficie útil de los inmuebles.

Con fecha 27 de septiembre se informa que en sesión del día 25, el Directorio de CCAF Los Héroes aprobó la suscripción de un contrato de servicios con su sociedad filial Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A., cuyo objeto es la asesoría para el desarrollo del proyecto de constitución y puesta en marcha de una sociedad anónima especial, cuyo giro único será el de emisora de medios de pago con provisión de fondos regulada por la Ley N°20.950. Contrato que tendrá vigencia hasta que la Superintendencia de bancos e Instituciones Financieras autorice la existencia y operación de la Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A.

### DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe trimestral, referido al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con el siguiente detalle:

1. Identificación  
RUT: 70.016.330-K  
Razón Social: Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes
2. Estados Financieros Individual
  - a) Estado de situación financiera clasificado
  - b) Estado de resultados por función
  - c) Estado de resultados Integrales
  - d) Estado de cambios en el Patrimonio Neto
  - e) Estado de Flujos de Efectivo
  - f) Notas explicativas a los Estados Financieros
3. Hechos relevantes
4. Análisis razonado de los estados financieros

NOMBRE	CARGO	RUT	FIRMA
Alfredo Kunze Schütze	Presidente del Directorio	6.786.991-5	
Gabriel Riveros Infante	Director Laboral	5.567.753-0	
Arturo Lyon Parot	Director Empresarial	5.256.612-6	
Gastón Lewin Gómez	Director Empresarial	6.362.516-7	
Enrique Oyarce Cifuentes	Director Laboral	8.699.650-2	
Marcelo Solís Hernández	Director Laboral	14.268.962-6	
Alejandro Muñoz Rojas	Gerente General	12.423.769-6	
Mario Órdenes Fuentes	Contador Gerente Control Financiero	8.042.487-6	

Fecha: 26 de noviembre de 2019