

Estados Financieros Consolidados

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

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Contenido

Identificación	4
Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado	5
Estado de Resultado por Función Consolidado.....	7
Estado de Resultado Integral Consolidado	8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	9
Estado de Flujos de Efectivo Directo Consolidado	11
Notas a los Estados Financieros Consolidados.....	13
Nota 1 - Información General	13
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables.....	16
2.1) Período contable.....	16
2.2) Bases de preparación	16
2.3) Bases de consolidación	24
2.4) Información financiera por segmentos operativos	26
2.5) Transacciones en moneda extranjera	26
2.6) Propiedades, planta y equipo	27
2.7) Propiedades de inversión.....	29
2.8) Activos intangibles	29
2.9) Costos por intereses	29
2.10) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.....	29
2.11) Activos financieros	30
2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.....	32
2.13) Inventarios	34
2.14) Colocaciones de crédito social y activos por Mutuos hipotecarios endosables	34
2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	34
2.16) Fondo social	35
2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	35
2.18) Otros pasivos financieros	35
2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	36
2.20) Beneficios a los trabajadores	36
2.21) Provisiones	37
2.22) Reconocimiento de ingresos	37
2.23) Arrendamientos.....	39
2.24) Contratos de construcción	40
2.25) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	40
2.26) Medioambiente	41
2.27) Otras políticas contables significativas	41
Nota 3 - Transición a las NIIF.....	43
Nota 4 - Futuros Cambios Contables	44
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero.....	45
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables	66
Nota 7 - Información Financiera por Segmentos	71
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	78
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)	80
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)	82
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	84
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes	86
Nota 13 - Otros Activos Financieros	88

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación	95
Nota 15 - Inventarios.....	95
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	95
Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	98
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo.....	99
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	103
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)	106
Nota 21 - Otros Activos no Financieros	108
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	109
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros.....	110
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	116
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social.....	119
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros.....	120
Nota 27 - Otras Provisiones	120
Nota 28 - Ingresos Ordinarios	122
Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	122
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes.....	123
Nota 31 - Prestaciones Adicionales.....	124
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	125
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito	126
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales	126
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal	128
Nota 36 - Gastos de Administración.....	129
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social.....	131
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros	131
Nota 39 - Contingencias y Compromisos	132
Nota 40 - Sanciones.....	141
Nota 41 - Hechos Posteriores	141
Nota 42 - Caucciones Obtenidas de Terceros.....	142
Nota 43 - Derechos por cobrar no corrientes.....	144
Nota 44 - Provisiones por beneficios a los empleados	144
Nota 45 - Pasivos, no corrientes	145
Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas).....	145
Nota 47 – Combinación de Negocios	146

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Identificación

1.01	Razón Social	Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes
1.02	Naturaleza Jurídica	Corporación de Derecho privado sin fines de lucro, Entidad de previsión Social
1.03	RUT	70.016.330-K
1.04	Domicilio	Holanda N°64
1.05	Región	Metropolitana
1.06	Teléfono	229648251
1.07	E-Mail	gerente.general@losheroes.cl
1.08	Representante Legal	Alejandro Muñoz Rojas
1.09	Gerente General	Alejandro Muñoz Rojas
1.10	DIRECTORIO	
Cargo	Nombre	RUT
Presidente	Alfredo Kunze Schütze (E)	6.786.991-5
Vicepresidente	Gabriel Riveros Infante (T)	5.567.753-0
Director	Arturo Lyon Parot (E)	5.256.612-6
Director	Gastón Lewin Gómez (E)	6.362.516-7
Director	Enrique Oyarce Cifuentes (T)	8.699.650-2
Director	Marcelo Solís Hernández (T)	14.268.962-6
1.11	N° de Entidades Empleadoras Afiliadas	11.631
1.12	N° de Trabajadores Afiliados	490.234
1.13	N° de Pensionados Afiliados	630.539
1.14	N° de Trabajadores	1.928
1.15	Patrimonio	185.157.880

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	ACTIVOS	Notas	31-12-2018	31-12-2017
	ACTIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	90.934.948	77.043.699
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9	97.141.957	97.380.597
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11	1.745.716	1.813.613
11040	Deudores previsionales (neto)	10	10.343.625	9.043.594
11050	Otros activos financieros, corrientes	13	954.742	1.382.954
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21	440.192	257.182
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	20.100.670	8.620.833
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16	-	-
11090	Inventarios	15	41.354	14.234
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19.a)	462.693	192.333
11120	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		222.165.897	195.749.039
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.b)	5.939.894	486.114
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
11230	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		5.939.894	486.114
11000	Total de Activos Corrientes		228.105.791	196.235.153
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	13	958.944	874.329
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20	204.371.597	203.457.781
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11	-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	21	351.952	451.607
12050	Derechos por cobrar no corrientes	43	345.411	411.829
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	-	-
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	17	313.167	96.201
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipo	18	34.288.514	28.015.801
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión		-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	19.c)	-	3.453
12000	Total de Activos no Corrientes		240.629.585	233.311.001
10000	TOTAL DE ACTIVOS		468.735.376	429.546.154

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

PATRIMONIO Y PASIVOS		31-12-2018	31-12-2017
	PASIVOS		
	PASIVOS CORRIENTES	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	48.616.284	135.198.663
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	47.474.389	39.572.466
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.688	2.716
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-
21050	Otras provisiones corrientes	169.638	1.213.144
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.546.197	5.051.969
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	939.192	874.201
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	100.748.388	181.913.159
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	100.748.388	181.913.159
	PASIVOS NO CORRIENTES		
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	179.705.728	75.262.011
22020	Pasivos, no corrientes	584.021	546.143
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-
22050	Otras provisiones no corrientes	814.697	-
22060	Pasivos por impuestos diferidos	2.582	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.635.492	-
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	86.588	85.908
22000	Total de Pasivos No Corrientes	182.829.108	75.894.062
20000	TOTAL DE PASIVOS	283.577.496	257.807.221
	PATRIMONIO		
23010	Fondo social	157.048.569	143.523.342
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-
23030	Otras participaciones en el patrimonio	-	-
23040	Otras reservas	14.408.491	14.690.364
23050	Ganancia (pérdida)	13.700.820	13.525.227
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	185.157.880	171.738.933
23070	Participaciones no controladoras	-	-
23000	Patrimonio Total	185.157.880	171.738.933
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	468.735.376	429.546.154

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Resultado por Función Consolidado

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

		Notas	Acumulado	
			31-12-2018	31-12-2017
	SERVICIOS NO FINANCIEROS		M\$	M\$
41010	Ingresos de actividades ordinarias	28	1.164.998	1.634.301
41020	Costo de ventas		(892.974)	(1.106.094)
41030	Ganancia bruta		272.024	528.207
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	(2.417.899)	(2.242.568)
41080	Otros gastos por función		-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	46	4.823.679	539.941
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		597	50
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos		2.678.401	(1.174.370)
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	19.d)	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		2.678.401	(1.174.370)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros		2.678.401	(1.174.370)
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	29	69.603.171	72.233.718
51020	Gastos por intereses y reajustes	30	(13.137.185)	(15.111.320)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes		56.465.986	57.122.398
51040	Ingresos por comisiones	32	5.209.434	4.488.644
51050	Gastos por comisiones	32	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones		5.209.434	4.488.644
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		154.700	140.402
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		(1.796)	(1.746)
51090	Ingreso neto por adm. mutuos hipotecarios endosables		152.904	138.656
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		1.177.697	2.004.134
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta		-	-
51120	Otros ingresos operacionales	34	47.827.191	48.008.136
51130	Provisión por riesgo de crédito	33	(7.064.343)	(7.080.626)
51140	Total ingreso operacional neto		103.768.869	104.681.342
51150	Remuneraciones y gastos del personal	35	(35.182.180)	(32.078.348)
51160	Gastos de administración	36	(46.649.076)	(45.910.832)
51170	Depreciaciones y amortizaciones		(3.108.433)	(3.544.197)
51180	Deterioros		(143.447)	(39.425)
51190	Otros gastos operacionales	34	(896.142)	(1.342.999)
51200	Total gastos operacionales		(85.979.278)	(82.915.801)
51210	Resultado operacional		17.789.591	21.765.541
51220	Resultado por inversiones en sociedades		-	-
51230	Corrección monetaria		-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta		17.789.591	21.765.541
51250	Impuesto a la renta	19.d)	(47.875)	(46.672)
51260	Resultado de operaciones continuas		17.741.716	21.718.869
51270	Ganancia (pérdida) operaciones discont. neta de impuesto		-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros		17.741.716	21.718.869
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	31	42.105	14.918
61020	Gastos por prestaciones adicionales	31	(7.346.335)	(7.548.096)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales		(7.304.230)	(7.533.178)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		327.389	290.041
61050	Gastos por prestaciones complementarias		-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias		327.389	290.041
61070	Otros ingresos por beneficios sociales		257.544	223.865
61080	Otros egresos por beneficios sociales		-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales		257.544	223.865
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		(6.719.297)	(7.019.272)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		13.700.820	13.525.227
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		13.700.820	13.525.227
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		13.700.820	13.525.227

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Resultado Integral Consolidado

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	ESTADO DE RESULTADO	Notas	ACUMULADO	
			01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL		M\$	M\$
23050	Ganancia (Pérdida)		13.700.820	13.525.227
	Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
	Diferencias de cambio por conversión			
71010	Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
71020	Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
71030	Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		-	-
	Activos financieros disponibles para la venta			
71040	Ganancias(pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta antes de impuestos		-	-
71050	Ajustes de reclasificación , activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-	-
71060	Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		-	-
	Cobertura del flujo de efectivo			
71070	Ganancias (Pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		(149.903)	120.243
71080	Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-
71090	Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas		-	-
71100	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		(149.903)	120.243
71110	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio		-	-
71120	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	18.1	-	-
71130	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
71140	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación		-	-
71150	Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-	-
	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral			
71160	Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		-	-
71170	Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		-	-
71180	Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		-	-
71190	Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
71200	Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
71210	Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-	-
71220	Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
71230	Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		-	-
71240	Otro resultado integral		(149.903)	120.243
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		13.550.917	13.645.470
	Resultado integral atribuible a			
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		13.550.917	13.645.470
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		13.550.917	13.645.470

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Fondo Social	Otras Reservas				Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total
		Superávit de Revaluación	Reserva de Cobertura Flujo de Caja	Otras Reservas Varias	Total otras Reservas				
	M\$	M\$	M\$(1)	M\$(2)	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2018	143.523.342	14.665.883	24.481	-	14.690.364	13.525.227	171.738.933	-	171.738.933
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	143.523.342	14.665.883	24.481	-	14.690.364	13.525.227	171.738.933	-	171.738.933
Cambios en patrimonio									
Resultado integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	13.700.820	13.700.820	-	13.700.820
Otro resultado integral	-	-	(149.903)	-	(149.903)	-	(149.903)	-	(149.903)
Resultado integral	-	-	(149.903)	-	(149.903)	13.700.820	13.550.917	-	13.550.917
Incremento (disminución) del fondo social	13.525.227	-	-	-	-	(13.525.227)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	(131.970)	(131.970)	-	(131.970)	-	(131.970)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	13.525.227	-	(149.903)	(131.970)	(281.873)	175.593	13.418.947	-	13.418.947
Saldo Final del período Actual 31.12.2018	157.048.569	14.665.883	(125.422)	(131.970)	14.408.491	13.700.820	185.157.880	-	185.157.880

(1) Ver detalle en Nota N°13.c)

(2) Corresponde a la valorización a valor corriente de bonos extraordinarios por fusión y compensación acordados con trabajadores de CCAF Gabriela Mistral en la renovación de contrato colectivo suscrito en octubre de 2018.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Fondo Social	Otras Reservas			Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	Superávit de Revaluación	Reserva de Cobertura Flujo de Caja	Total otras Reservas	M\$	M\$	M\$	M\$
		M\$(1)	M\$(1)	M\$				
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2017	132.693.730	14.665.883	(95.762)	14.570.121	10.829.612	158.093.463	-	158.093.463
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	132.693.730	14.665.883	(95.762)	14.570.121	10.829.612	158.093.463	-	158.093.463
Cambios en patrimonio								
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	13.525.227	13.525.227	-	13.525.227
Otro resultado integral	-	-	120.243	120.243	-	120.243	-	120.243
Resultado integral	-	-	120.243	120.243	13.525.227	13.645.470	-	13.645.470
Incremento (disminución) del fondo social	10.829.612	-	-	-	(10.829.612)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	10.829.612	-	120.243	120.243	2.695.615	13.645.470	-	13.645.470
Saldo Final del período Actual 31.12.2017	143.523.342	14.665.883	24.481	14.690.364	13.525.227	171.738.933	-	171.738.933

(1) Ver detalle en Nota N° 13.c)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Flujos de Efectivo Directo Consolidado

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Estado de flujos de efectivo		Notas	31-12-2018	31-12-2017
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
Clases de cobros por actividades de operación				
91010	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.248.665	2.188.524
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		3.595	(10.125)
Clases de pagos			-	-
91060	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.263.195)	(2.462.759)
91070	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
91080	Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.169.122)	(1.136.287)
91090	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
91100	Otros pagos por actividades de operación		(303.221)	(294.967)
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		6.212	-
91170	Subtotal de flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		(1.477.066)	(1.715.614)
SERVICIOS FINANCIEROS				
91310	Utilidad (perdida)consolidada del periodo		13.700.820	13.525.227
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivos:				
91320	Depreciaciones y amortizaciones		3.108.433	3.544.197
91330	Provision por Riesgo de credito		7.064.343	7.080.626
91340	Ajuste a valor de Mercado de Instrumentos para negociacion		-	-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		(4.115.063)	-
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		191.322	86.097
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	(675.176)	1.485.746
91420	(Aumento)disminucion en activos por mutuos hipotecarios endosables		67.897	94.278
91430	(Aumento)disminucion en deudores previsionales		(1.300.031)	1.617.730
91440	(Aumento)disminucion de otros activos financieros		362.231	5.966.128
91450	(Aumento)disminucion de otros activos no financieros		(83.355)	(486.426)
91460	(Aumento)disminucion de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(11.608.277)	2.379.911
91470	Aumento (disminucion) de otros pasivos financieros		17.053.240	12.784
91480	Aumento (disminucion) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		7.730.448	(4.848.808)
91490	Aumento (disminucion) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		(28)	1.047
91500	Aumento (disminucion) de otros pasivos no financieros		38.377	68.693
91510	Otros prestamos obtenidos a largo plazo		1.799.827	25.000.000
91520	Pago de otros prestamos obtenidos a largo plazo		(29.817.628)	(36.324.635)
91530	Otros		(479.187)	(543.280)
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios financieros		3.038.193	18.659.315
BENEFICIOS SOCIALES				
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	(6.976.841)	(7.243.137)
91820	Otros	38	257.544	223.865
91830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación beneficios sociales		(6.719.297)	(7.019.272)
91000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(5.158.170)	9.924.429

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estado de Flujos de Efectivo Directo Consolidado

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Estado de flujos de efectivo		Notas	31-12-2018	31-12-2017
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
92010	Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
92020	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
92030	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
92040	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92050	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92060	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
92070	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
92080	Préstamos a entidades relacionadas		-	-
92090	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		1.509	45
92100	Compras de propiedades, planta y equipo		(38.418)	(32.255)
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		-	-
92250	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		(36.909)	(32.210)
SERVICIOS FINANCIEROS				
92310	Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
92320	Compras de activos fijos		(2.909.657)	(261.331)
92330	Ventas de activos fijos		-	1.158
92340	Inversión en sociedades		(869.995)	-
92350	Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
92360	(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		(5.453.780)	1.214.105
92370	Otros		-	-
92380	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de servicios financieros		(9.233.432)	953.932
BENEFICIOS SOCIALES				
92810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
92820	Otros	38	-	-
92830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión beneficios sociales		-	-
92000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(9.270.341)	921.722
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación				
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
93010	Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
93020	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
93030	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
93040	Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
93050	Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
93060	Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
93070	Total importes procedentes de préstamos		-	-
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		870.000	-
93170	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		870.000	-
SERVICIOS FINANCIEROS				
93310	Emisión de Bonos		54.740.036	40.330.121
93320	Pago de bonos		(26.520.096)	(54.964.190)
93330	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros		(770.180)	(750.998)
93350	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios financieros		27.449.760	(15.385.067)
BENEFICIOS SOCIALES				
93810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
93820	Otros	38	-	-
93830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		-	-
93000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		28.319.760	(15.385.067)
94000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		13.891.249	(4.538.916)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo				
95100	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
95200	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		13.891.249	(4.538.916)
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		77.043.699	81.582.615
90000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		90.934.948	77.043.699

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Información General

a) Constitución y objetivos de la Institución

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno Corporativo

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno Corporativo (continuación)

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

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

c) Inscripción en el Registro de Valores

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

d) Entidades fiscalizadoras

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los estados financieros Consolidados cubren los siguientes períodos:

Estado de Situación Financiera, Estados Integrales de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

2.2) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes y Entidades Relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) en Circular N° 2715 del 11 de febrero de 2011, la cual establece que las Cajas de Compensación de Asignación Familiar deberán adoptar a partir del 1° de enero de 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tales efectos, por esta misma Superintendencia, mediante circular N°2.588 del año 2009.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

Para fines comparativos y una mejor comprensión se han efectuado algunas reclasificaciones en los estados financieros del ejercicio 2017.

			31-12-2017		31-12-2017
			Reclasificación SIR		
51190	Otros gastos operacionales	34	(1.292.702)	(50.297)	(1.342.999)
61020	Gastos por prestaciones adicionales	31	(7.598.393)	50.297	(7.548.096)
			Reclasificación Prestaciones Complementarias		
91530	Otros gastos operacionales	-	(1.520.357)	(253.225)	(1.773.582)
91810	Gastos por prestaciones adicionales	38	(8.120.753)	253.225	(7.867.528)

Los estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 26 de marzo de 2019.

a) Normas adoptadas con anticipación

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

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

IFRS 9 Instrumentos Financieros: Desde el 1 de enero de 2018 entró en vigencia la IFRS 9 Instrumentos Financieros, cuya versión final fue emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio de 2014. Esta norma aborda temas como la clasificación y medición de los instrumentos financieros, el deterioro en el valor de los activos financieros, y la contabilidad de coberturas, sustituyendo los requerimientos de la IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La aplicación de esta norma no tuvo efecto en los presentes estados financieros, excepto en el deterioro de la cartera de crédito.

IFRS 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

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

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se habían publicado las normas e interpretaciones que se indican, las cuales son de aplicación obligatoria a partir de 1 de enero de 2019.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

IFRS 16 “Arrendamientos”

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. Establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. Ésta no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Será de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes. CCAF Los Héroes se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó “Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

c) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que no se han adoptado con anticipación (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 consolidados.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

NIC 12 Impuesto a las Ganancias

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

NIC 23 Costos de Préstamos

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

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

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

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

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

Todas las enmiendas son todas efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019 y generalmente requieren aplicación prospectiva. Se permite la aplicación anticipada.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

El 22 de octubre de 2018, el IASB publicó "Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)" con el propósito de resolver las dificultades que se originan cuando una entidad determina si ha adquirido un negocio o un grupo de activos.

Las enmiendas son solamente cambios al Anexo A *Términos Definidos*, la guía de aplicación, y los ejemplos ilustrativos de NIIF 3. Las enmiendas:

- Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear outputs;
- Especifica las definiciones de un negocio y de outputs enfocándose en bienes y servicios proporcionados a clientes y eliminando la referencia a la capacidad para reducir costos.
- Agrega guías y ejemplos ilustrativos para asistir a las entidades a evaluar si un proceso sustantivo ha sido adquirido;
- Elimina la evaluación de si participantes de mercado son capaces de remplazar cualquier falta de inputs o procesos y continuar produciendo outputs; y
- Agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un set de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2010 y para adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación el 29 de marzo de 2018.

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, se permite la aplicación anticipada.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

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

CINIIF 23 exige a una entidad:

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Bases de consolidación

Subsidiarias

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

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

Las Subsidiarias son creadas generalmente para cumplir con un objetivo específico y bien definido, tales como, la ejecución de una transacción (servicios con otras empresas). Una Subsidiaria se consolida si, basándose en la evaluación del fundamento de su relación con Los Héroes CCAF y los riesgos y beneficios de las Afiliadas, Los Héroes CCAF concluye que la controla.

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Bases de consolidación (continuación)

Subsidiarias (continuación)

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

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

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

Bases de consolidación general

Los estados financieros consolidados de Los Héroes CCAF y subsidiarias incluyen activos y pasivos, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Los estados financieros de las entidades consolidadas cubren los períodos terminados en estas mismas fechas y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

La consolidación se ha realizado mediante la aplicación del método de integración global para aquellas entidades sobre las que existe control, ya sea por dominio efectivo o por la existencia de acuerdos con el resto de los Socios.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Información financiera por segmentos operativos

Los segmentos operativos están definidos como los componentes de la Entidad sobre la cual la información de los estados financieros está disponible, participa en actividades de negocios en las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos incluyendo los ingresos y gastos que se relacionan con transacciones con los otros componentes de la entidad, es evaluada permanentemente por el Directorio y la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación de desempeño. De acuerdo a lo anterior, Los Héroes CCAF determinó los siguientes segmentos operacionales:

2.4.1) Contribución social y otros

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

2.4.2) Prestaciones sociales financieras

Corresponde a las prestaciones sociales financieras entregadas a los afiliados, como el crédito social de consumo, hipotecario, de educación superior y otros relacionados. Este segmento además contempla los ingresos percibidos por el "Servicio de Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social" y los ingresos derivados del cobro de los aportes del 1% de la pensión de los afiliados pensionados.

2.5) Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos

No existen saldos y transacciones en moneda extranjera.

c) Entidades del Grupo

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Propiedades, planta y equipo

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

Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedades, planta y equipo excluidas las sucursales y centros recreacionales se encuentran valorizados al costo menos depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro. El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumos de materiales en bodega, costo de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión si es que corresponde. Cuando partes de un ítem de propiedades, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, se registran como ítems separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipo. Las ganancias o pérdidas generadas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipo se determinan comparando los precios de la utilidad obtenida de las ventas con los valores en libros de propiedades, planta y equipo y se reconocen netas, en el rubro "Otras ganancias (pérdida)".

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

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

Costos posteriores

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Propiedades, planta y equipo (continuación)

Depreciación de propiedades, plantas y equipos

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.7) Propiedades de inversión

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

2.8) Activos intangibles

a) Plusvalía

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

b) Marcas comerciales y licencias

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

c) Programas informáticos

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

d) Gastos de investigación y desarrollo

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

2.9) Costos por intereses

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

2.10) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. Si el valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo se estima que es menor que su valor libro, este último se disminuye al valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro. En relación con los activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable.

Ese monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido en el estado de resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11) Activos financieros

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros (continuación)

b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si Los Héroes CCAF vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

d) Activos financieros disponibles para la venta

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

Estos activos son valorizados por el menor valor entre su valor libro y el valor razonable.

e) Deterioro de otros activos financieros

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros (continuación)

e) Deterioro de otros activos financieros (continuación)

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

f) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

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

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

2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

a) Cobertura del valor razonable

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

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

b) Coberturas de flujo de caja

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

b) Coberturas de flujo de caja (continuación)

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

2.13) Inventarios

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

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

Las Colocaciones de crédito social y Mutuos Hipotecarios corresponden a activos financieros no derivados (con pagos fijos y determinables), que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, directamente a un deudor, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, inicialmente se valorizan a valor razonable y posteriormente se registran bajo el método del costo amortizado a la tasa del pagaré, que de acuerdo a Los Héroes CCAF no difiere de la tasa efectiva, menos la provisión determinada por la Circular N°2.588, de 2009.

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

2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.16) Fondo social

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

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

2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.18) Otros pasivos financieros

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

2.20) Beneficios a los trabajadores

a) Obligaciones por pensiones

No aplica a Los Héroes CCAF.

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica a Los Héroes CCAF.

c) Indemnizaciones por retiro

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.20) Beneficios a los trabajadores (continuación)

d) Planes de participación en beneficios y bonos

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

e) Vacaciones del personal

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

2.21) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

2.22) Reconocimiento de ingresos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Reconocimiento de ingresos (continuación)

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

1) Ingresos por servicios no financieros

- Ingresos Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo los Héroes

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

2) Ingresos por servicios financieros

- Ingresos por crédito social

Los ingresos por crédito social se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo en base a la tasa de los pagarés, la que no difiere de la tasa efectiva.

- Comisión de prepago crédito social

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

- Ingresos por prestación de servicios

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

- Aporte 1% pensionado

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Reconocimiento de ingresos (continuación)

2) Ingresos por servicios financieros (continuación)

- Ingresos por pagos de pensiones

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

3) Ingresos por beneficios sociales

- Prestaciones adicionales

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

- Prestaciones complementarias

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

- Ingresos por Fondos Nacionales

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

2.23) Arrendamientos

a) Arrendamiento financiero

Cuando en los arriendos de activos fijos se tiene una porción significativa de todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad, se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento después del reconocimiento inicial y el activo es contabilizado de acuerdo a la política contable aplicable a éste.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos (continuación)

a) Arrendamiento financiero (continuación)

Las obligaciones por arrendamiento, netas de intereses diferidos, se incluirán en otras cuentas a pagar corriente y no corriente dependiendo de su vencimiento. Los intereses se cargarán en el estado de resultados durante el período de arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada ejercicio. El activo adquirido en régimen de arrendamiento financiero se registra en Propiedades, planta y equipo y se deprecia durante su vida útil.

b) Arrendamiento operativo

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los pagos de arrendamientos operacionales son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultados durante la vigencia del contrato.

c) Cuando una Entidad del Grupo es el arrendador

Este punto no aplica en Los Héroes CCAF.

2.24) Contratos de construcción

Este punto no aplica en Los Héroes CCAF.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.26) Medioambiente

Los Héroes CCAF posee una extensa red de complejos recreacionales en el país, insertos en parques con extensas áreas verdes que contribuyen a mantener el medioambiente natural de nuestros paisajes a lo largo del territorio nacional. En estos parques, nuestros afiliados obtienen un contacto cercano y acogedor con la naturaleza no existiendo riesgos asociados a impactos ambientales.

2.27) Otras políticas contables significativas

Método de conversión

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
	\$	\$
Unidad de Fomento	27.565,79	26.798,14

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".

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 Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

Los Héroes CCAF deja de reconocer los ingresos por intereses para aquellos créditos sociales con morosidad superior a 60 días, este criterio no cumple con lo establecido por la NIC 39. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera no se suspende el devengo de intereses y se debe estimar la recuperabilidad de los flujos futuros a la tasa de interés efectiva. La Administración de Los Héroes CCAF realizó el análisis del impacto de esta desviación, donde se concluyó que los efectos son inmatrimales.

Transacciones con partes relacionadas

Los Héroes CCAF, y sus Subsidiarias revelan en notas a los estados financieros (ver detalle en nota 16) las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 e informando separadamente las transacciones de la Matriz, las entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la Entidad, las Afiliadas, las Filiales, las coligadas, los negocios conjuntos en que participe la Entidad, el personal clave de la administración de la Entidad y otras partes relacionadas.

Clasificación corriente y no corriente

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

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de Los Héroes CCAF y Subsidiarias, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

Activos y pasivos contingentes

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

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de Los Héroes CCAF. Los Héroes CCAF no reconoce ningún pasivo contingente, solo se incluyen las revelaciones correspondientes en notas a los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Corresponde a:

- i) Cuentas por cobrar que se originan por el déficit de los fondos de cesantía, familiar y licencias médicas, saldo que se determina a fin de mes después del pago efectuado por esos conceptos a los afiliados y que es reintegrado por la SUSESO.
- ii) Cuentas por cobrar al Instituto de Previsión Social por el servicio de atención y pago de beneficios de seguridad social, los que se facturan una vez prestado el servicio.
- iii) Deudores por venta de servicios a terceros, corresponden a convenios de recaudación los que son facturados una vez prestado el servicio.
- iv) Cuentas por cobrar Compañías de Seguros, corresponden a cuotas de créditos sociales de afiliados fallecidos, las cuales se recuperarán a través de los seguros de desgravamen contratados con la compañía de seguros.
- v) Deudores por venta de edificios (activos inmovilizados), al inicio se registran a valor razonable que corresponde a las cuotas pendientes de pago según contratos de compra y venta y se amortizan en base a la tasa de interés efectiva establecida en los contratos.
- vi) Los servicios de hotelería y producción de eventos se facturan una vez prestado el servicio y se registran a su valor razonable.

2.28) Combinación de Negocios

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

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

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

Nota 3 - Transición a las NIIF

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 4 - Futuros Cambios Contables

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	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
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

IFRS 16 Arrendamientos

En enero de 2016 fue emitida IFRS 16, cuyo objetivo es establecer los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada pero sólo si también se aplica IFRS 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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 CCAF mediante la identificación y gestión de riesgos de manera integral e integrada. Estos procesos de gobernanza incluyen:

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

La determinación de provisiones se realiza en concordancia con la normativa vigente¹, que considera tres categorías de provisiones que se relacionan con los distintos tipos de riesgo de la cartera de crédito (estándar, complementaria y adicional), lo cual se complementa con un método interno implementado en enero de 2012, basado en el comportamiento histórico de la cartera y en metodologías fundamentadas en los principios de pérdida esperada, lo que permite cuantificar con mayor precisión las pérdidas potenciales de la cartera y reconocer su riesgo idiosincrático. Este modelo de provisiones fue auditado el año 2012 por una empresa externa, con experiencia en desarrollos de modelos estadísticos de Riesgo, entre ellos de provisiones por incobrables, con el objeto de validar la metodología, la correcta implementación y la suficiencia de provisiones. El resultado de la revisión fue satisfactorio y específicamente con relación al último objetivo, se indica que “se observa una correcta cobertura de pérdidas netas a 24 meses por lo que se cree que el nivel actual de provisiones es adecuado.”

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

La metodología interna implementada en enero 2012 para la cartera de origen Los Héroes CCAF considera la estimación de las provisiones de acuerdo con características comunes de riesgo de los deudores, mediante segmentaciones por tipo de cliente (Trabajador, Pensionado o Empresa), Tipo de Producto (Normal, Reprogramado o Reprogramado Especial) y Categoría de Riesgo. La provisión complementaria se adiciona cuando el Modelo Interno (a nivel total) es superior a la Provisión Estándar exigida por el regulador.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Cabe destacar que en sesión N° 803 de Directorio de abril de 2018, fue aprobado un nuevo modelo interno de provisiones desarrollado bajo la metodología de Pérdida Esperada, el cual considera las mejores prácticas de la industria del modelamiento, y que fue a su vez aprobado por la SUSESO en septiembre de 2018. Posteriormente, en sesión N° 810 de Directorio de noviembre de 2018, se aprobó su implementación con el cierre del ejercicio de enero de 2019. De haberse aplicado este nuevo modelo al cierre de diciembre de 2018 a la cartera de origen Los Héroes CCAF, el stock de provisiones hubiese sido M\$13.262.959, lo cual representa una menor provisión de M\$2.827.529 respecto a la provisión vigente (M\$16.090.488), y una mayor provisión de M\$917.289 respecto a la provisión determinada bajo IFRS9 (M\$12.345.670, Nota 2b), revelado trimestralmente a partir de marzo de 2018 de acuerdo con la normativa vigente. Cabe señalar que el nuevo Modelo de Pérdida Esperada presenta una razonable suficiencia de provisiones. En efecto, el indicador de cobertura *Back Test* es de 1,97 años, un 36% superior al *duration* de la cartera (1,45 años). Dicho indicador mide cuántas veces (en años) el stock de provisiones a diciembre 2017 (determinado con el nuevo modelo) cubre el flujo de castigo neto de los siguientes 12 meses (entre enero 2018 y diciembre 2018).

Para la cartera de Crédito Social Hipotecario las provisiones se determinan de acuerdo a lo establecido en la normativa Circular N° 3.068 de enero de 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito

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

Existen factores mitigadores del riesgo crédito como es el hecho de que el crédito social adeudado por un trabajador o pensionado afiliado a una caja se rige por las mismas normas de pago y cobro que las cotizaciones previsionales, lo que implica que su recaudación es a través del descuento directo de la remuneración o pensión del afiliado.

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 diciembre de 2018 se cuenta con un 100% de cobertura. Las garantías personales (Aval) se exigen para créditos sociales de algunos segmentos de Trabajadores³. Al 31 de diciembre de 2018 se cuenta con aval en el 1,25% de las colocaciones, porcentaje inferior comparado con el año anterior (1,34%) producto de la absorción de la caja Gabriela Mistral, cuya cartera cuenta con 0,23% de avaluos. Si se excluye la cartera de origen Gabriela Mistral, el porcentaje de avaluos sería 1,38% de las colocaciones. Se cuenta también con políticas de cobranza y liquidación de estas garantías en el caso de incumplimiento del deudor.

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

El cuadro siguiente muestra la concentración por tipo de segmento al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Segmento	% Total Stock de Colocaciones dic-2018	% Total Stock de Colocaciones dic 2017
Pensionado	48,2%	46,7%
Trabajador	51,8%	53,3%
Total	100,0%	100,0%

³ Para el segmento Pensionado, la circular N° 2.052 del 10 de abril de 2003 y sus modificaciones posteriores de SUSESO establece que "no se les exigirá aval ni otro tipo de caución".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Cabe señalar que la composición por segmento al cierre de diciembre 2018 considerando sólo la cartera de origen Los Héroes CCAF es de 48,9% para el segmento Trabajador y 51,1% para el segmento Pensionado, cifra superior al 46,7% registrado en diciembre 2017, debido al crecimiento del flujo de créditos otorgados a pensionados durante 2018, 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.

Para el 31 de diciembre de 2018 la concentración de la cartera del segmento Trabajador en términos del sector económico en que se desempeña la Empresa Afiliada a la cual pertenece el deudor, muestra los resultados que se detallan a continuación:

Industria	Dic 2018	Dic 2017
Gobierno Central	30%	43%
Municipios	12%	9%
Servicios	6%	6%
Manufacturero	5%	4%
Transporte	3%	3%
Minería	3%	3%
Comercio	3%	3%
Financiero	5%	3%
Educación	3%	2%
Alimentación	3%	2%
Otros	27%	22%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Al considerar sólo la cartera de origen Los Héroes CCAF en 2018, la concentración del segmento Gobierno Central disminuye de 43% a 34%, producto de la disminución de la cartera de Gendarmería debido a los efectos de la Circular N°3355 mencionada previamente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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 31 de diciembre de 2018			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar M\$	Provisión Complementaria M\$	Total Provisión M\$
A	1.407.013	5.815.096	7.222.109
B	886.929	1.273.095	2.160.024
C	637.793	747.545	1.385.338
D	878.243	626.969	1.505.212
E	839.134	422.451	1.261.585
F	926.369	422.581	1.348.950
G	980.927	459.440	1.440.367
H	6.390.298	2.541.077	8.931.375
Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre)	608.288	-	608.288
Total Crédito Social	13.554.994	12.308.254	25.863.248
Hipotecario	159.603	-	159.603
Más Salud	27.933	-	27.933
Sistémica	0	3.000.000	3.000.000
Total	13.742.530	15.308.254	29.050.784

El stock de provisiones total de Los Héroes CCAF es M\$29.050.784, que se compone de la cartera vigente de Crédito Social por M\$25.863.248, de Crédito Social Hipotecario por M\$159.603, de producto Más Salud (exposición contingente) por M\$27.933, 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 7,62% al cierre de diciembre de 2018, superior al 4,95% registrado en diciembre 2017. El alza principal se explica por la absorción de Gabriela Mistral, que presenta un índice de provisiones de 46,57%. El índice de provisiones de la cartera de origen Los Héroes CCAF es de 5,00% al cierre de diciembre 2018, el cual se mantiene respecto al año 2017 (4,95%) debido al efecto neto del descenso de la cartera de mayor riesgo (Trabajadores) y al aumento de participación de la cartera de menor riesgo (pensionados).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Respecto a la medición de suficiencia de provisiones, se utiliza el indicador de cobertura *Back Test*, referido a las veces (en años) que el stock de provisiones a diciembre 2017 (M\$16.425.732) cubre el flujo de castigo neto de los siguientes 12 meses, entre enero 2018 y diciembre 2018 (M\$6.621.521⁴). Este indicador es 2,5 años, un 71% superior al *duration* de la cartera (1,45 años). Dado lo anterior, se observa una razonable suficiencia.

b) Riesgo de mercado

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

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

- Riesgo de Tasa de Interés: se define como la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en los estados financieros.
- Riesgo de Reajustabilidad: corresponde a las pérdidas potenciales que genera el descalce de activos y pasivos indexados a algún indicador de inflación como la Unidad de Fomento u otro índice de Reajustabilidad, ante las variaciones que puedan tener estos mismos indicadores en el tiempo.

Al cierre de diciembre 2018 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.

⁴ Flujo de Castigo Neto entre enero 2018 y diciembre 2018 se obtiene restando al "Traspaso cartera 100% provisionada del período" (nota 6.3 c), las "Recuperaciones de crédito social 100% Castigados" (nota 34) y el "Recupero de intereses de créditos castigados" (nota 32) de Estados Financieros reportados a la CMF.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

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

Para administrar el riesgo de tasas de interés y reajustabilidad, se utiliza el modelo normativo⁴ 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 2018 se ha mantenido por bajo sus límites de Riesgo de Mercado.

Exposiciones de Riesgo de Mercado al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Libro	Posición (M\$)	Exposición Monto (M\$)	Límite normativo		Base	Exposición al	
			Monto (M\$)	%		31.12.2018 %	31.12.2017 %
Libro Negociación ^[1]	-	-	735.009	5,0%	Margen Financiero Trimestral Promedio	0,00%	0,00%
Libro Caja Corto Plazo ^[2]	143.758.046	2.055.403	2.940.038	20%	Margen Financiero Trimestral Promedio	13,98%	3,59%
Libro Caja Largo Plazo ^[3]	241.790.342	5.227.788	18.442.344	10%	Patrimonio	2,83%	4,89%

En resumen, al 31 de diciembre de 2018, 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 diciembre 2018 el nivel de la exposición del Libro de Caja de Corto Plazo (13,98%) se observa que está por debajo del límite normativo (20%) y superior al mismo mes del año 2017 (3,59%), este último comenzó a caer a medida que se acercaba el vencimiento del contrato bancario en marzo 2018. Por otro lado, la Exposición de Largo Plazo del Libro de Caja varía de un 4,89% a 2,83% (también por debajo del límite normativo de 10%).

Trimestralmente Los Héroes CCAF realiza un análisis de sensibilidad que es aplicado a sus posiciones que se encuentran expuestas a variaciones de reajustabilidad y tasa de interés, siendo este último el factor de riesgo de mercado más importante para Los Héroes CCAF.

⁴ Definido por SUSESO en circular N°2.589 de 11 de diciembre de 2009 y sus modificaciones posteriores.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

El análisis de sensibilidad utiliza variaciones razonables en los factores de riesgo (tasa de interés y reajustabilidad), de acuerdo con su comportamiento histórico y que signifiquen un hecho desfavorable para la institución.

Las variaciones de tasas de interés pueden afectar tanto a la valoración de los activos como incrementar los pasivos. A continuación, se presenta el efecto en las posiciones (activos y pasivos) sostenidas por Los Héroes CCAF ante variaciones de 25 y 29 puntos de la tasa de interés, de modo de poder cuantificar el impacto monetarios de estas:

	Impacto	Patrimonio	Margen Trimestral Promedio
	M\$	%	%
Efecto en las variaciones de tasa y reajustabilidad	320.524	0,17	2,15

c) Riesgo de liquidez

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

- Riesgo de liquidez de financiamiento

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

- Riesgo de liquidez de mercado

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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.

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.

Evolución de Plazo Promedio Ponderado (medido en años)

Evolución de Plazo Promedio Ponderado (medido en años)				
	Mar-18	Jun-18	Sep-18	Dic-18
Plazo promedio residual activos	3,3	3,3	3,3	3,3
Plazo promedio residual pasivos	2,5	2,2	2,3	2,5

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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 vigente⁵, 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 evalúa la posición de calce de liquidez para distintos tramos o bandas de flujo de caja y separa las distintas partidas, las que son contrastadas con los límites establecidos normativamente.

Tabla con flujos y vencimientos para ingresos y egresos

31.12.2018

Ingresos M\$ Detalle de Cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días	<= 5 años
Disponible	40.557.236	40.557.236	40.557.236	40.557.236	40.557.236
Inversiones Financieras	25.909.341	25.909.341	25.909.341	25.909.341	25.909.341
Colocaciones de Crédito Social	11.604.418	50.543.047	77.154.214	159.809.502	436.325.055
Mutuos Hipotecarios no Endosables	740	2.220	4.441	8.881	40.779
Mutuos Hipotecarios Endosables	3.794	11.381	22.762	45.525	223.948
Ingresos por Prestaciones Adicionales	15.526	46.578	93.157	186.314	931.569
Ingresos por Prestaciones Complementarias	2.414.322	6.907.702	13.428.587	28.779.533	143.897.666
Ingresos por SIL	4.421.128	13.418.674	26.944.132	53.957.462	265.309.547
Ing. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.665.444	5.006.256	10.007.936	20.022.405	92.750.936
Cotización Previsional	285.443	585.069	1.170.139	2.340.278	8.446.271
Deudores por venta de servicios a terceros	314.785	3.880.858	6.780.978	15.517.309	70.937.012
Deudores varios	406.971	1.230.438	2.457.702	4.921.753	24.608.766
Ingresos por Comisiones	118.995	10.229.786	16.395.000	37.897.833	181.496.182
Otros Ingresos	113.557	348.073	673.936	1.392.293	6.961.465
Total ingresos	87.831.700	158.676.659	221.599.561	391.345.665	1.298.395.773

⁵ 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 Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

31.12.2018 (continuación)

Egresos M\$					
Detalle de cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días	<= 5 años
Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas	-	-	7.968.800	16.030.077	122.797.873
Pasivos Financieros	6.331.658	10.915.810	17.335.439	36.036.886	117.587.365
Egresos por Prestaciones Adicionales	331.540	858.930	1.724.490	3.677.984	18.018.793
Egresos por Prestaciones Complementarias	5.419.508	12.571.704	19.839.788	34.728.688	173.643.443
Egresos por SIL	4.489.579	14.105.000	28.218.601	56.435.690	274.077.728
Egr. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.468.273	4.565.024	9.119.807	18.224.735	86.417.448
Obligaciones con terceros	2.996.282	5.671.549	5.992.619	6.634.758	33.173.788
Obligaciones por Leasing	74.824	224.473	448.946	897.892	897.892
Gastos de Administración	7.142.008	21.426.025	42.852.050	85.704.101	424.250.984
Otros Egresos	418.406	1.306.668	2.458.989	5.226.672	26.133.360
Total egresos	28.672.078	71.645.183	135.959.529	263.597.483	1.276.998.674

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la exposición al riesgo de liquidez se encuentra dentro de los límites establecidos, según se indica en el siguiente detalle:

Riesgo de Liquidez				
Brechas de Liquidez	31.12.2018	31.12.2017	Límite Máximo	Base
Hasta 15 días	(44,08)%	(40,35)%	10%	Fondo Social
Hasta 30 días	(37,60)%	(34,30)%	25%	Fondo Social
Hasta 90 días	(55,34)%	25,78%	50%	Fondo Social
Hasta 180 días	(54,46)%	21,30%	75%	Fondo Social
Hasta 365 días	(81,27)%	(13,49)%	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 Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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 regulador⁶.

5.2) Gestión del riesgo del capital

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

5.3) Requerimientos de capital

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

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

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

⁶ 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 Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.3) Requerimientos de capital (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, la situación de Los Héroes CCAF se presenta con holgura de acuerdo con el siguiente detalle:

Activos Ponderados por Riesgo	: MM\$381.600
Patrimonio mínimo exigido (16%)	: MM\$61.056
Fondo Social Los Héroes CCAF	: MM\$157.049

La relación Fondo Social / APRC al cierre de diciembre de 2018 de Los Héroes CCAF es 41,16%, que se compara positivamente con el 16% mínimo exigido por SUSESO, cabe destacar que este índice baja respecto a trimestres anteriores producto de la absorción de CCAF Gabriela Mistral.

5.4) Estimación del valor razonable

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.4) Estimación del valor razonable (continuación)

Clase de activos financieros clasificados por su metodología de valorización:

31.12.2018

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

31.12.2017

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	39.500.747	37.542.952	-	-	77.043.699
Otros activos financieros, corrientes	1.351.703	31.251	-	-	1.382.954
Otros activos financieros, no corrientes	874.329	-	-	-	874.329
Colocación de crédito social, corrientes	-	-	105.867.193	-	105.867.193
Colocación de crédito social, no corrientes	-	-	203.018.582	-	203.018.582
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	1.813.613	-	1.813.613
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	41.726.779	37.574.203	310.699.388	-	390.000.370

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.4) Estimación del valor razonable (continuación)

(1) El reconocimiento de mediciones a valor justo en los estados financieros son los siguientes:

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

(2) Valorizadas al costo amortizado a la tasa efectiva.

5.5) Riesgo operacional

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

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

- Procesos internos
- Personas
- Tecnologías de la información
- Eventos externos

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.5) Riesgo operacional (continuación)

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

En función del monitoreo y revisión de riesgos, la Administración de los Héroes CCAF 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 CCAF 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 CCAF. 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 CCAF. Asimismo, se realizan pruebas de continuidad operativa que están asociados a los procesos críticos de cara al negocio, permitiendo responder de forma eficiente y oportuna a las necesidades de la Corporación, ante escenarios de contingencia.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.6) Riesgo estratégico

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

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

5.7) Riesgo reputacional

Es el riesgo vinculado a la percepción que tienen de Los Héroes CCAF los distintos grupos de interés, tanto internos como externos, con los que se relaciona en el desarrollo de su actividad, y que puede tener un impacto adverso en los resultados, el patrimonio o las expectativas de desarrollo de los negocios. Incluye aspectos jurídicos, económico-financieros, éticos, sociales y ambientales, considerando dentro de ellos la Transparencia de la Información.

En Los Héroes CCAF la gestión de este riesgo 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 de Riesgo Reputacional enfocados a reclamos y apariciones en medios y redes sociales, así como eventos específicos representativos de focos de atención, todo lo cual se gestiona según la Política de Gestión de Riesgo Reputacional y se reporta regularmente al Comité de Riesgo

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

i) Deterioro de la cartera de crédito social

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

- Provisión estándar

Corresponde a las provisiones por riesgo de crédito determinadas en base a la evaluación de la capacidad de pago del deudor respecto de la globalidad de sus obligaciones con la institución.

- Provisión complementaria

Corresponde a las provisiones producto de características específicas de las carteras de crédito.

- Provisiones adicionales

Corresponde a las provisiones producidas por los riesgos sistémicos que afectan a la totalidad de la cartera, tales como, perspectivas macroeconómicas adversas, concentraciones de industrias, etc.

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

ii) La determinación de la vida útil de propiedades, plantas y equipos e intangibles, requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida que el momento y la naturaleza de los cambios tecnológicos son difíciles de prever.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

- iv) El reconocimiento de mediciones a valor justo en los estados financieros son los siguientes:
 - Nivel 1: Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos activos y pasivos valorizados.
 - Nivel 2: Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidas en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precio) o indirectamente (derivado de precios).
 - Nivel 3: Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.
- v) Las hipótesis empleadas para calcular el deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, en su mayoría se basan en la antigüedad de los saldos y cuando existe indicio de deterioro.
- vi) La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros, la cual depende en última instancia de la capacidad de Los Héroes CCAF y Subsidiarias para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el período de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes. La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por Los Héroes CCAF y Subsidiarias, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

Los rubros afectados por las estimaciones de la Administración son:

- Colocaciones de crédito social, corrientes y no corrientes (Notas N°9, 10 y 20).
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes (Nota N°12).
- Propiedad, planta y equipos (Nota N°18).
- Activos intangibles distintos de los de plusvalía (Nota N°17).
- Impuesto a las ganancias, reconocimiento de impuestos diferidos por las pérdidas tributarias de la Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes y la Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes (Nota 19).
- Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.
- Combinación de Negocios (Nota N°46)

6.2) Criterios importantes al aplicar las políticas contables

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

a) Activos y pasivos contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de Los Héroes CCAF y Subsidiarias.

Los Héroes CCAF y Subsidiarias no reconocen ningún activo contingente, se revelará en notas a los estados financieros aquellos activos contingentes para los que sea probable la entrada de beneficios económicos.

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de Los Héroes CCAF y Subsidiarias. Los Héroes CCAF y Subsidiarias no reconocen ningún pasivo contingente, solo se incluyen las revelaciones correspondientes en notas a los estados financieros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

b) Deterioro de otros activos financieros

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

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

c) Deterioro de valor de los activos no financieros

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

Los activos sujetos a amortización se someterán a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. Si el valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo se estima que es menor que su valor libro, este último se disminuye al valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro. En relación con los activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

d) Activos disponibles para la venta

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

Estos activos son valorizados por el menor valor entre su valor libro y el valor razonable.

e) Medición del valor razonable

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

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

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

f) Provisiones por juicios y contingencias

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos

7.1) Criterios de segmentación

Los Héroes CCAF revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en IFRS 8, "Segmentos operativos" que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos, servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una Entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el Directorio para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. La Entidad presenta información por segmentos que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones.

7.2) Información segmentada operativa

Los Héroes CCAF gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por los segmentos "Contribución Social" que corresponde a la forma en que la Entidad entrega el dividendo social a sus afiliados y comunidad y el segmento "Prestaciones Sociales Financieras":

a) Contribución social

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

b) Prestaciones sociales financieras

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de resultados

La información por segmentos que se entrega al comité ejecutivo estratégico de los segmentos reportables por los ejercicios 2018 y 2017 es la siguiente:

31.12.2018

	ESTADO DE RESULTADO	SEGMENTO		TOTAL
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	SERVICIOS NO FINANCIEROS			
41010	Ingresos de actividades ordinarias	-	1.164.998	1.164.998
41020	Costo de ventas	-	(892.974)	(892.974)
41030	Ganancia bruta	-	272.024	272.024
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	-	2.417.899	(2.417.899)
41080	Otros gastos por función	-	-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	2.688.615	2.135.064	4.823.679
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	-	597	597
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos	2.688.615	(10.214)	2.678.401
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	2.688.615	(10.214)	2.678.401
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	2.688.615	(10.214)	2.678.401
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	69.603.171	-	69.603.171
51020	Gastos por intereses y reajustes	(12.691.911)	(445.274)	(13.137.185)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes	56.911.260	(445.274)	56.465.986
51040	Ingresos por comisiones	5.209.434	-	5.209.434
51050	Gastos por comisiones	-	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones	5.209.434	-	5.209.434
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	154.700	-	154.700
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables	(1.796)	-	(1.796)
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	152.904	-	152.904
51100	Utilidad neta de operaciones financieras	1.177.697	-	1.177.697
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	35.954.749	11.872.442	47.827.191
51130	Provisión por riesgo de crédito	(7.064.343)	-	(7.064.343)
51140	Total ingreso operacional neto	92.341.701	11.427.168	103.768.869
51150	Remuneraciones y gastos del personal	(29.037.870)	(6.144.310)	(35.182.180)
51160	Gastos de administración	(37.220.569)	(9.428.507)	(46.649.076)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	(1.748.404)	(1.360.029)	(3.108.433)
51180	Deterioros	(63.410)	(80.037)	(143.447)
51190	Otros gastos operacionales	(1.230.158)	334.016	(896.142)
51200	Total gastos operacionales	(69.300.411)	(16.678.867)	(85.979.278)
51210	Resultado operacional	23.041.290	(5.251.699)	17.789.591
51220	Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230	Corrección monetaria	-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta	23.041.290	(5.251.699)	17.789.591
51250	Impuesto a la renta	-	(47.875)	(47.875)
51260	Resultado de operaciones continuas	23.041.290	(5.299.574)	17.741.716
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros	23.041.290	(5.299.574)	17.741.716
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	-	42.105	42.105
61020	Gastos por prestaciones adicionales	-	(7.346.335)	(7.346.335)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(7.304.230)	(7.304.230)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias	-	327.389	327.389
61050	Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	327.389	327.389
61070	Otros ingresos por beneficios sociales	-	257.544	257.544
61080	Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	257.544	257.544
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(6.719.297)	(6.719.297)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	25.729.905	(12.029.085)	13.700.820
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	25.729.905	(12.029.085)	13.700.820
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	25.729.905	(12.029.085)	13.700.820

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de resultados (continuación)

31.12.2017

	ESTADO DE RESULTADO	SEGMENTO		TOTAL
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	SERVICIOS NO FINANCIEROS	M\$	M\$	M\$
41010	Ingresos de actividades ordinarias	-	1.634.301	1.634.301
41020	Costo de ventas	-	(1.106.094)	(1.106.094)
41030	Ganancia bruta	-	528.207	528.207
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	-	(2.242.568)	(2.242.568)
41080	Otros gastos por función	-	-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	63.302	476.639	539.941
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	-	50	50
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos	63.302	(1.237.672)	(1.174.370)
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	63.302	(1.237.672)	(1.174.370)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	63.302	(1.237.672)	(1.174.370)
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	72.233.718	-	72.233.718
51020	Gastos por intereses y reajustes	(14.566.579)	(544.741)	(15.111.320)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes	57.667.139	(544.741)	57.122.398
51040	Ingresos por comisiones	4.488.644	-	4.488.644
51050	Gastos por comisiones	-	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones	4.488.644	-	4.488.644
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	140.402	-	140.402
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables	(1.746)	-	(1.746)
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	138.656	-	138.656
51100	Utilidad neta de operaciones financieras	2.004.134	-	2.004.134
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	36.525.533	11.482.603	48.008.136
51130	Provisión por riesgo de crédito	(7.080.626)	-	(7.080.626)
51140	Total ingreso operacional neto	93.743.480	10.937.862	104.681.342
51150	Remuneraciones y gastos del personal	(26.699.931)	(5.378.417)	(32.078.348)
51160	Gastos de administración	(36.526.256)	(9.384.576)	(45.910.832)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	(1.986.191)	(1.558.006)	(3.544.197)
51180	Deterioros	(24.446)	(14.979)	(39.425)
51190	Otros gastos operacionales	(968.403)	(374.596)	(1.342.999)
51200	Total gastos operacionales	(66.205.227)	(16.710.574)	(82.915.801)
51210	Resultado operacional	27.538.253	(5.772.712)	21.765.541
51220	Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230	Corrección monetaria	-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta	27.538.253	(5.772.712)	21.765.541
51250	Impuesto a la renta	-	(46.672)	(46.672)
51260	Resultado de operaciones continuas	27.538.253	(5.819.384)	21.718.869
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros	27.538.253	(5.819.384)	21.718.869
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	-	14.918	14.918
61020	Gastos por prestaciones adicionales	-	(7.548.096)	(7.548.096)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(7.533.178)	(7.533.178)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias	-	290.041	290.041
61050	Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	290.041	290.041
61070	Otros ingresos por beneficios sociales	-	223.865	223.865
61080	Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	223.865	223.865
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(7.019.272)	(7.019.272)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	27.601.555	(14.076.328)	13.525.227
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	27.601.555	(14.076.328)	13.525.227
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	27.601.555	(14.076.328)	13.525.227

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

a) Activos al 31.12.2018

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

b) Pasivos y patrimonio al 31.12.2018

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

c) Activos al 31.12.2017

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	ACTIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	76.729.557	314.142	77.043.699
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	97.380.597	-	97.380.597
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.813.613	-	1.813.613
11040	Deudores previsionales (neto)	9.043.594	-	9.043.594
11050	Otros activos financieros, corrientes	1.249.988	132.966	1.382.954
11060	Otros activos no financieros, corrientes	238.784	18.398	257.182
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.688.597	6.932.236	8.620.833
11090	Inventarios	12.668	1.566	14.234
11110	Activos por impuestos corrientes	-	192.333	192.333
11120	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	188.157.398	7.591.641	195.749.039
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	450.816	35.298	486.114
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	-
11230	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	450.816	35.298	486.114
11000	Total de Activos Corrientes	188.608.214	7.626.939	196.235.153
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	874.329	-	874.329
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	203.457.781	-	203.457.781
12040	Otros activos no financieros no corrientes	359.022	92.585	451.607
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	411.829	411.829
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participaci	-	-	-
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	96.201	96.201
12100	Propiedades, planta y equipo	11.119.605	16.896.196	28.015.801
12130	Activos por impuestos diferidos	-	3.453	3.453
12000	Total de Activos no Corrientes	215.810.737	17.500.264	233.311.001
10000	TOTAL DE ACTIVOS	404.418.951	25.127.203	429.546.154

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

d) Pasivos y Patrimonio al 31.12.2017

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	86.009.633	49.189.030	135.198.663
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	32.356.614	7.215.852	39.572.466
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.716	-	2.716
21040	Otras provisiones corrientes	-	1.213.144	1.213.144
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	4.276.035	775.934	5.051.969
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	828.053	46.148	874.201
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	123.473.051	58.440.108	181.913.159
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	123.473.051	58.440.108	181.913.159
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	10.668.623	64.593.388	75.262.011
22020	Pasivos, no corrientes	65.241	480.902	546.143
22050	Otras provisiones no corrientes	-	-	-
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	85.908	85.908
22000	Total de Pasivos No Corrientes	10.733.864	65.160.198	75.894.062
20000	TOTAL DE PASIVOS	134.206.915	123.600.306	257.807.221
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social	236.718.784	(93.195.442)	143.523.342
23010	Otras reservas	5.891.697	8.798.667	14.690.364
23050	Ganancia (pérdida)	27.601.555	(14.076.328)	13.525.227
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	270.212.036	(98.473.103)	171.738.933
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	270.212.036	(98.473.103)	171.738.933
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	404.418.951	25.127.203	429.546.154

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Conceptos		Moneda	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Caja	a)	Pesos	32.167.517	37.359.157
Bancos	b)	Pesos	31.995.200	2.141.590
Pactos de retroventa	d)	Pesos	25.902.231	37.542.952
Total			90.064.948	77.043.699

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

a) Caja

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

b) Bancos

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

c) Depósitos a plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen depósitos a plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

d) Otro efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

Pactos de retroventa

31.12.2018

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

31.12.2017

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial (Nominal)	Valor Final	Tasa Anual	Valor Contable 31/12/2017
		M\$		M\$	M\$	%	M\$
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	18-12-2017	02-01-2018	3.680.000	3.683.668	2,76%	3.683.668
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	20-12-2017	03-01-2018	10.150.000	10.158.932	2,88%	10.158.932
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	26-12-2017	02-01-2018	690.000	690.276	2,88%	690.276
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	27-12-2017	04-01-2018	4.870.000	4.871.623	3,00%	4.871.623
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	28-12-2017	02-01-2018	5.165.000	5.166.291	3,00%	5.166.291
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	29-12-2017	05-01-2018	10.610.000	10.611.769	3,00%	10.611.769
Credicorp Capital S.A. CB	Pesos	29-12-2017	04-01-2018	1.460.000	1.460.243	3,00%	1.460.243
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	29-12-2017	29-01-2018	900.000	900.150	3,00%	900.150
Total				37.525.000	37.542.952		37.542.952

Saldos de efectivo significativos no disponibles

Los Héroes CCAF al 31 de diciembre de 2018 y 2017 mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, los cuales se derivan de flujos provenientes de prestaciones complementarias, cotizaciones previsionales, pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados anteriormente se presentan a continuación:

Concepto	Nota	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Prestaciones complementarias	24 a) (1)	8.696.526	766.756
Recaudaciones de cotizaciones previsionales	24 a) (3)	838.686	678.494
Pagos en exceso pendiente de devolución	24 b) c)	752.592	842.661
Total		10.287.804	2.287.911

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

El rubro colocaciones de crédito social al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$410.522 (M\$496.965 año 2017) por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos.
- b) Colocaciones de crédito social corrientes por M\$96.731.435 (M\$96.883.632 año 2017). El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

31.12.2018

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	57.865.337	(7.222.495)	50.642.842
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	13.364	(729)	12.635
Subtotal	57.878.701	(7.223.224)	50.655.477
Pensionados			
	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	46.887.811	(402.736)	46.485.075
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.412	(7)	1.405
Sub-Total	46.889.223	(402.743)	46.486.480
Total	104.767.924	(7.625.967)	97.141.957

(*) Este monto incluye stock cartera de crédito social corto plazo incorporada en el proceso de fusión con CCAF Gabriela Mistral por M\$7.214.407 y una provisión de incobrabilidad de M\$(5.143.382).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

31.12.2017

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	54.445.954	(2.319.363)	52.126.591
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	10.939	(394)	10.545
Subtotal	54.456.893	(2.319.757)	52.137.136
Pensionados			
Consumo	45.469.437	(227.085)	45.242.352
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.115	(6)	1.109
Subtotal	45.470.552	(227.091)	45.243.461
Total	99.927.445	(2.546.848)	97.380.597

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

El rubro deudor previsionales de M\$10.343.625 (M\$9.043.594 año 2017) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$39.447 (M\$60.033 año 2017).
- b) Colocaciones de crédito social por M\$10.304.178 (M\$8.983.561 año 2017).

El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

31.12.2018			
Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	24.243.334	(14.505.130)	9.738.204
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	225.962	(38.011)	187.951
Sub-Total (1)	24.469.296	(14.543.141)	9.926.155
Pensionados	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	811.362	(393.892)	417.470
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	811.362	(393.892)	417.470
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	25.280.658	(14.937.033)	10.343.625

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente: (continuación)

31.12.2017

	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Trabajadores			
Consumo	16.982.672	(8.622.410)	8.360.262
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios No Endosables	329.686	(149.336)	180.350
Subtotal (1)	17.312.358	(8.771.746)	8.540.612
Pensionados			
Consumo	825.511	(322.529)	502.982
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios No Endosables	-	-	-
Subtotal (2)	825.511	(322.529)	502.982
Otras Deudas			
Subtotal (3)	-	-	-
Total (1) + (2) + (3)	18.137.869	(9.094.275)	9.043.594

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

PERIODOS	Colocaciones 100% provisionadas			
	N° Operaciones en proceso de autorización	Monto M\$	N° Operaciones castigadas y autorizadas (incluye 2009)	Monto M\$
31.12.2018	14.725	12.825.281	89.080	59.763.817
30.12.2017	11.629	10.405.240	82.897	50.275.260

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

11.1 Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables (neto)

31.12.2018

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

31.12.2017

	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	M\$
N° de Mutuos	113	-	113
Monto (1) M\$	1.883.712	-	1.883.712
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(158.869)	-	(158.869)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.724.843	-	1.724.843

b) Documentos (cuentas) por cobrar

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

11.1 Corrientes (continuación)

b) Documentos (cuentas) por cobrar (continuación)

31.12.2017

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Dividendos por cobrar	76.707	-	76.707
Seguros de desgravamen	5.190	-	5.190
Seguros de incendio y sismo	2.663	-	2.663
Seguros de cesantía	4.210	-	4.210
Total	88.770	-	88.770

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

Los Héroes CCAF al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no registra Mutuos hipotecarios endosables en proceso de inscripción.

11.2 No corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables en garantía (neto)

Los Héroes CCAF al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no registra Mutuos hipotecarios endosables en garantía.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

		2018	2017
		M\$	M\$
Deudores por ventas de servicios a terceros	a)	6.211.346	4.485.884
Deudores varios	b)	13.889.324	4.134.949
Total		<u>20.100.670</u>	<u>8.620.833</u>

El detalle del rubro se presenta a continuación:

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	31.12.2018	31.12.2017
			M\$	M\$
A.F.P. Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	60.969	125.138
A.F.P. Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	52.925	67.229
A.F.P. Capital	98.000.000-1	Servicio de pago de pensiones y recaudación	71.128	32.723
Cia.de Seguros Cruz del Sur	96.628.780-2	Servicios de recaudación primas de seguros	-	154
Cia.Seguros generales Cardif S.A.	96.837.640-3	Servicios de recaudación primas de seguros	2.696	2.668
BCI Seguros de vida S.A.	96.573.600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	5.938	11.789
BCI Seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación primas de seguros	67.641	64.829
ITAU Chile Cia de Seguros de Vida S.A	76.034.737-K	Servicios de recaudación primas de seguros	402.881	346.168
OHIO National Seguros de Vida S.A	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	11.844	13.177
Instituto de Previsión Social (IPS)	61.533.000-0	Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social (*)	4.726.187	2.926.020
Principal Cia.Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago de pensiones	2.693	5.592
Mutuales		Servicio Pago Ley Sanna	19.343	-
Varias Cias de Seguros		Servicios de recaudación primas de seguros	1.471	2.154
Varios deudores		Prestaciones complementarias	16.309	9.391
Varios deudores		Servicios de ventas parques	21.547	10.015
Varios deudores		Otros servicios de ventas	698.152	817.677
Varios deudores		Venta de activo fijo	78.382	72.873
Subtotal			6.240.106	4.507.597
Provisión incobrabilidad			(28.760)	(21.713)
TOTAL			6.211.346	4.485.884

(*) Cuenta por cobrar al Instituto de Previsión Social relacionado con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" pendientes de cobro referidos al mes de noviembre-diciembre 2018 y diciembre 2017.

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

Movimientos	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	21.713	20.117
Constitución de provisión	14.621	15.139
Aplicación provisión	<u>(7.574)</u>	<u>(13.543)</u>
Movimientos, subtotal	7.047	1.596
Saldo final	<u>28.760</u>	<u>21.713</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

b) Deudores varios (neto)

Concepto	R.U.T.	Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
FONASA (1)	61.603.000-0	Déficit Sistema Subsidios por Incapacidad Laboral	9.438.287	2.680.133
SUSESO (1)	61.509.000-K	Sistema Único Prestaciones Familiares	227.203	135.046
SUSESO	61.509.000-K	Déficit Sistema Reposo Maternal	69.941	5.209
MUTUALES		Déficit Ley Sanna	161.441	-
Compañías de Seguros (1)		Seguros desgravamen por cobrar	668.160	529.010
Otros Deudores Varios (2)		Primas de Seguros por cobrar a Clientes	3.078.794	-
Varios deudores (1)		Anticipos de SIL	360.973	360.973
Personal Los Héroes y Recreativa (1)		Anticipos de remuneraciones y otros	226.196	207.801
Varios deudores		Anticipos a proveedores	98.665	89.404
SUSESO	61.509.000-K	Cotizaciones por enterar	218.000	246.000
Varios deudores (1)		Cheques protestados	145.043	139.817
Varios deudores (1)		Fondos para pagos pensiones IPS	1.409.067	758.465
Varios deudores		Otros deudores varios	533.634	185.193
Varios deudores		Fondos por rendir	5.600	5.912
Subtotal			16.641.004	5.342.963
Provisión incobrabilidad (1)			(2.751.680)	(1.208.014)
TOTAL			13.889.324	4.134.949

- (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\$406.649 (M\$330.498 año 2017), diferencias en los Fondos de asignación familiar y licencias médicas por M\$700.332 (M\$695.082 año 2017), cheques protestados \$138.760 (M\$138.760 año 2017), anticipos de remuneraciones (M\$43.674 año 2017) y otros deudores varios M\$230.516.
- (2) Corresponde a primas de seguros de desgravamen y cesantía enteradas a las compañías de seguros las cuales se recuperan en la medida que se recaudan las cuotas de crédito. Al 31 de diciembre de 2018 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$ 1.275.423.

Los movimientos del deterioro de Deudores Varios es el siguiente:

Movimientos	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo inicial	1.208.014	1.382.473
Constitución de provisión	1.990.256	440.970
Aplicación provisión	(446.590)	(615.429)
Movimientos, subtotal	1.543.666	(174.459)
Saldo final	2.751.680	1.208.014

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 13 - Otros Activos Financieros

1) Corrientes

a) Instrumentos de negociación

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

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros Bancos del país	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros Bancos del país	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Total	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

1) Corrientes (continuación)

b) Instrumentos de inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos disponibles para la venta hasta su vencimiento es el siguiente:

Concepto	31.12.2018			31.12.2017		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del país (*)	-	-	-	-	6.289	6.289
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	6.289	6.289
Inversiones no cotizadas en mercados activos						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	6.289	6.289

* Depósito a plazo con vencimiento original superior a tres meses

c) Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 existen instrumentos derivados por M\$901.155 y M\$1.351.703, respectivamente. El detalle de su valorización se presenta en nota N°13) 2.1.

d) Boletas y Documentos en garantía

Al 31 de diciembre de 2018 Los Heroes CCAF entregó boletas en garantía por M\$5.517 y documentos en garantía por M\$48.070 (M\$24.962 año 2017) para garantizar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes y compra de nuevas oficinas centrales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes

Este rubro está compuesto por M\$948.312 (M\$874.329 año 2017) por valorización de instrumentos derivados y documentos en garantía por M\$10.632.

2.1) Valorización de instrumentos derivados

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

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

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

Metodologías de valorización de instrumentos derivados

a) Swap de moneda y tasa de interés (Cross Currency Swap)

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

b) Jerarquías del valor razonable de instrumentos financieros

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

Nivel 1: Precio cotizado en un mercado activo y pasivos idénticos;

Nivel 2: Supuestos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el Nivel 1 y que son observables para activos y pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio); y

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

c) Valorización de instrumentos derivados

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

31 de diciembre de 2018	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP) o Depósitos a plazo a más de 90 días		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) c)	-	1.849.467	-
Total Activos		-	1.849.467	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)		-	302.392	-
Total Pasivos		-	302.392	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

31 de diciembre de 2017	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP) o Depósitos a plazo a más de 90 días		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) c)	-	2.226.032	-
Total Activos		-	2.226.032	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) c)	-	155.434	-
Total Pasivos		-	155.434	-

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

Los Héroes CCAF ha desarrollado una metodología de valorización de los instrumentos derivados de acuerdo a los requerimientos de la IFRS13, donde ha considerado la determinación de Credit Valuation Adjustment (CVA) y Debit Valuation Adjustment (DVA). Al 31 de diciembre de 2018 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$23.852 (M\$11.777 al 31 de diciembre de 2017).

Calidad crediticia de activos financieros

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

Calidad crediticia de la contraparte

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Calidad crediticia de la contraparte (continuación)

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

En cuanto al riesgo de crédito social, éste se detalla en Nota 5 “Gestión del Riesgo Financiero”

El detalle del Cross Currency Swap (CCS) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Instrumentos derivados	Contraparte	Clasificación	31.12.2018				31.12.2017			
			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)	IMTrust	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-	847.114	-	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BCI	Cobertura de flujo de caja	901.155	-	-	-	504.589	874.329	-	-
Cross Currency Swaps (3)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	478.297	-	-	-	-	-	67.115
Cross Currency Swaps (3)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	470.015	-	-	-	-	-	88.319
Cross Currency Swaps (4)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	153.394	-	-	-	-
Cross Currency Swaps (4)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	148.998	-	-	-	-
Sub Total			901.155	948.312	-	302.392	1.351.703	874.329	-	155.434
Activos/Pasivos Totales			1.849.467		302.392		2.226.032		155.434	
Total Neto (Activo-Pasivo)			1.547.075				2.070.598			

- (1) El 11 de octubre de 2013, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con IM Trust para red denominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie E), por un millón de U.F, equivalente aproximadamente a M\$23.112.320 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de febrero de 2015 y finalizando en agosto del 2018.
- (2) El 02 de octubre de 2014, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con BCI para red denominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie G), por un millón doscientas mil U.F, equivalente aproximadamente a M\$29.007.420 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de marzo del año 2016 y finalizando en septiembre de año 2019.
- (3) El 16 de mayo de 2017, Los Héroes CCAF firmó dos contratos de swap de moneda con Banco de Chile y BCI para red denominar 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 M), por un millón quinientas mil U.F, equivalente aproximadamente a M\$39.907.875 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de julio del año 2019 y finalizando en enero del año 2022.
- (4) El 07 de noviembre de 2018, Los Héroes CCAF firmó contratos de swap de moneda con Banco de Chile y BCI para red denominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono social corporativo en el mercado local (Serie Q), por un millón de U.F, equivalente aproximadamente a M\$27.450.670 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de febrero del año 2021 y finalizando en agosto del año 2024.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Monto reconocido en "Otras Reservas" al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldos reconocidos en otras reservas	125.423	(24.481)
Movimiento		
Saldo al inicio	(24.481)	95.762
Aumento (disminución) otras reservas	149.904	(120.243)
Saldo al cierre	125.423	(24.481)
Efecto CCS	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Gastos por interés devengados en pesos	(1.983.443)	(1.733.993)
Ingresos por interés devengados en UF	1.117.654	1.013.286
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	(865.789)	(720.707)
Mark to Market (MtM) (2)	1.547.075	2.070.598
Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)	(2.412.864)	(2.791.305)
Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie E y G en UF (partida cubierta)	4.656.993	5.960.290
Liquidación Capital Cross Currency Swap	(2.118.706)	(3.193.466)
Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva)	125.423	(24.481)

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

Empresa	Tipo derivado	Institución	Partida Protegida	Inicio	Término	Período cubierto										
						2014 M\$	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	IM Trust	Variación UF	11-10-2013	01-02-2018	1.558.316	7.239.802	6.852.892	6.460.643	6.071.065	-	-	-	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	02-10-2014	01-09-2019	-	1.622.046	8.772.522	8.367.011	7.961.500	7.555.988	-	-	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	-	-	-	667.277	1.334.554	4.660.210	7.652.226	7.207.377	3.436.869	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	-	-	-	664.386	1.328.772	4.654.429	7.647.892	7.204.968	3.436.387	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	-	-	-	754.152	754.152	4.138.351	3.949.814	3.761.276	3.572.737
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	-	-	-	755.470	755.470	4.139.587	3.950.719	3.761.852	3.572.984
						1.558.316	8.861.848	15.625.414	16.159.317	16.695.891	18.380.249	16.809.740	22.690.283	14.773.789	7.523.128	7.145.721

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.

Nota 15 - Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Clases de Inventario	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Formularios	35.664	14.019
Carpetas y sobres	5.665	215
Insumos de hosterías	25	-
Total	41.354	14.234

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Detalle de identificación de vínculo entre controladora y Filial

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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

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

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

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

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

b) Saldo pendiente

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los Estados Financieros Consolidados de Los Héroes CCAF no registran cuentas por cobrar y pagar con empresas relacionadas.

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

RUT	Entidad	País	Moneda o Unidad de Reajuste	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2018		31.12.2017	
						Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
						M\$	M\$	M\$	M\$
81.463.000-5	Asimet A.G.	Chile	Pesos	ASIMET A.G. designa Director en CCAF	Cuota Social	1.720	(1.720)	1.682	(1.682)
96.615.140-4	Asimet Servicios S.A.	Chile	Pesos	ASIMET A.G. designa Director en CCAF	Contratación de servicios	42.863	(42.863)	40.000	(40.000)
Total							(44.583)		(41.682)

Los Héroes CCAF tiene, a precio de mercado, un contrato de prestación de servicios suscrito con Asimet Servicios S.A., vinculado a la promoción de la Entidad y el establecimiento de contactos con los medios empresariales y empresas de dicha asociación, más otros servicios y prestaciones publicitarias en sus medios de comunicación, en las actividades y eventos que realice ASIMET A.G., por un monto anual de M\$40.000.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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

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

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Dietas del Directorio	70.039	61.151
Comités y otros gastos del Directorio	203.378	239.509
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, salarios	1.825.515	1.565.118
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios a corto plazo para empleados	571.462	296.208
Total	<u>2.750.661</u>	<u>2.161.986</u>

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

Las transacciones eliminadas en el estado de resultados en el proceso de consolidación con las Subsidiarias se detallan a continuación:

Entidad	Relación	Descripción de la transacción	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo	Administración común	Cuotas Sociales (1)	535.000	686.000
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo	Administración común	Prestaciones y venta de servicios a los afiliados de Los Héroes CCAF	1.136.841	677.576
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo	Administración común	Servicios contables y arriendo	41.668	40.740
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional	Administración común	Cuota Social	-	5.000

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Años Amortización Remanente (*)	31.12.2018		31.12.2017	
			Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo Neto	Saldo Neto
			M\$	M\$	M\$	M\$
Licencias SAP	3	0,6	811.867	(811.867)	-	3.068
Otras Licencias (1)	1	0,1	912.222	(835.659)	76.563	93.133
Activos Intangibles						
Sociedad Emisora de						
Tarjetas Los Héroes			236.604	-	236.604	-
Total			1.960.693	(1.647.526)	313.167	96.201

(1) Corresponden principalmente a licencias de Microsoft Office

b) El movimiento de la cuenta durante el período 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018	1.831.003	-	-	-	1.831.003
Adquisiciones	1.898.029	-	-	-	1.898.029
Retiros (*)	(1.768.339)	-	-	-	(1.768.339)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018	1.960.693	-	-	-	1.960.693
Amortización acumulada	(1.647.526)	-	-	-	(1.647.526)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	313.167	-	-	-	313.167
Saldos al 1 de enero 2017	152.055	-	-	-	152.055
Adquisiciones	1.678.948	-	-	-	1.678.948
Retiros	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2017	1.831.003	-	-	-	1.831.003
Amortización acumulada	(1.734.802)	-	-	-	(1.734.802)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	96.201	-	-	-	96.201

(*) Corresponde a licencias 100% amortizadas

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo

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

31.12.2018

Costo	Terrenos y construcciones M\$	Edificios M\$	Plantas y equipos M\$	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2018	11.042.859	12.370.834	5.001.517	3.844.952	1.069.202	33.329.364
Adiciones (1)	7.408.230	5.245.935	1.868.924	242.802	1.148.060	15.913.951
Retiros/Bajas (2)	(2.751.190)	(3.443.029)	(231.723)	(335.978)	(42.017)	(6.803.937)
Trasposos						
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018	15.699.899	14.173.740	6.638.718	3.751.776	2.175.245	42.439.378
Depreciaciones acumuladas		(1.573.942)	(4.712.378)	(858.360)	(1.006.184)	(8.150.864)
Deterioro						
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	15.699.899	12.599.798	1.926.340	2.893.416	1.169.061	34.288.514

(1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por altas adquiridas en la fusión con C.C.AF Gabriela Mistral por un total de M\$12.159.527, compras de oficinas Edificio Antonio Varas M\$2.199.056, Obras en Ejecución en sucursales M\$1.125.561 y otras compras por M\$429.807.

(2) Este monto está formado por M\$(6.024.307), correspondiente a propiedades que se trasladaron al rubro disponible para la venta y M\$(779.630) referidos a bienes dados de baja.

31.12.2017

Costo	Terrenos y construcciones M\$	Edificios M\$	Plantas y Equipos M\$	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2017	11.042.859	12.370.834	5.078.828	3.340.315	1.058.185	32.891.021
Adiciones			172.772	504.798	16.529	694.099
Retiros/Bajas			(250.083)	(161)	(5.512)	(255.756)
Trasposos						
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2017	11.042.859	12.370.834	5.001.517	3.844.952	1.069.202	33.329.364
Depreciaciones acumuladas		(938.664)	(2.770.067)	(652.703)	(952.129)	(5.313.563)
Deterioro						
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	11.042.859	11.432.170	2.231.450	3.192.249	117.073	28.015.801

a) Propiedades disponibles para la venta

Con fecha 31 de diciembre se traspasaron 11 propiedades a disponibles para la venta las cuales correspondían al activo fijo transferido a Los Héroes CCAF producto de la fusión con CCAF Gabriela Mistral. El valor asociado a estas propiedades es \$M4.779.138 y una propiedad parque La Huayca cuyo valor libro es M\$603.089.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Los Héroes CCAF mantiene contratos de arriendo operativos, principalmente arriendos de oficina. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Hasta 1 Año M\$	De 1 a 5 Años M\$	Más de 5Años M\$	Total M\$
Al 31 de diciembre de 2018	5.369.017	13.100.115	-	18.469.132
Al 31 de diciembre de 2017	4.935.898	17.051.896	-	21.987.794

c) Activos en arrendamiento financiero

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 Los Héroes CCAF mantiene un contrato de arriendos financieros con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. la información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Valor Futuro M\$	Valor descontado M\$	Valor Futuro M\$	Valor descontado M\$
Menor a un año	913.737	890.693	872.887	808.644
Entre 1 a 3 años	1.143	1.138	872.887	846.976
Totales	914.880	891.831	1.745.774	1.655.620

Los contratos por arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes;

- Contrato con la empresa IBM Chile S.A., corresponde al arrendamiento de impresoras multifuncionales láser, con un plazo fijo de 36 meses a partir de la firma del contrato el 26.11.2015.
- Contrato con la empresa PROCESAC S.A., corresponde al arrendamiento de un equipo computacional instalado, con un plazo fijo de 48 meses, a partir de la firma del contrato el 01.01.2016.
- El contrato con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. está relacionado con la compra de servidores y tiene un plazo fijo de vigencia de treinta y seis meses contados desde la firma del acta de recepción de los bienes. Los Héroes CCAF puede comunicar su intención de término anticipado comunicando a través de carta formal con una antelación mínima de 90 días, el que contemplará las siguientes opciones:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

c) Activos en arrendamiento financiero, continuación

1. Desde el mes 1 al mes 23, debiendo pagar a título de indemnización convencional, la suma igual a la renta mensual, multiplicada por el número de meses que falte para cumplir el plazo de vigencia acordado.
2. Desde el mes 24 al mes 36 debiendo pagar a título de indemnización convencional de acuerdo a la siguiente tabla de salida:

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

c) Activos en arrendamiento financiero, continuación

2.- Cualquier otro siniestro, falla o daño no cubierto por la garantía del fabricante como intervenciones del equipo y/o manipulaciones de los mismos por personal no autorizado por ENTEL.

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

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

d) Vidas útiles

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

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

	31.12.2017		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	13	853	433
Planta y equipos	12	73	43
Instalaciones fijas y accesorios	17	469	243
Otros	17	83	53

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

- 1) Al 31 de diciembre de 2018, Los Héroes CCAF registra activos por impuestos corrientes por M\$462.693 (M\$192.333 año 2017) correspondiente a retención de impuesto a la renta AT 2018.
- 2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Los Héroes CCAF ha constituido provisión por impuesto a la Renta de Primera Categoría ascendente a M\$42.208 (M\$49.692 año 2017), ya que se determinó una base positiva de M\$168.831 entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 (M\$198.766 año 2017).

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

	Tasa Impuesto %	31.12.2018 M\$	Tasa Impuesto %	31.12.2017 M\$
Impuesto a la renta	25%	(91.532)	25%	(49.692)
Menos				
Pagos provisionales mensuales		112.736		42.025
Créditos por gastos de capacitación		441.489		200.000
Total		462.693		192.333

b) Efectos de Impuestos diferidos en Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen partidas de impuestos diferidos que afecten Patrimonio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

c) Impuestos diferidos

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

Los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se refieren a los siguientes conceptos:

Conceptos	31.12.2018		31.12.2017	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión de vacaciones	2.137	-	1.619	-
Provisión de bonos de productividad	1.264	-	1.113	-
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	18	-	1	-
Otras provisiones del personal	1.846	-	1.618	-
Otras provisiones	174	-	1.062	-
Vehículo tributario	-	-	43	-
Obligación por leasing	897	-	1.449	-
Vehículo financiero	-	-	-	1
Provisión desmantelamiento	835	-	-	-
Servicio de implementación y gastos activados softwares	-	1.767	-	84
Obligaciones por leasing	-	1.586	-	1.707
Diferencia activo fijo financiero-tributario	-	6.400	-	1.660
Total	7.171	9.753	6.905	3.452
Activos (Pasivos) netos por impuesto diferido	-	2.582	3.453	-

d) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

Gastos por Impuesto a la Renta	Acumulado	
	01.01.2018 31.12.2018 M\$	01.01.2017 31.12.2017 M\$
Impuesto año corriente	42.208	49.692
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	6.035	(3.502)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	(368)	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	482
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	47.875	46.672

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

e) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Conceptos	01.01.2018 31.12.2018		01.01.2017 31.12.2017	
	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	13.748.695	(3.437.174)	13.571.899	(3.392.975)
Diferencias permanentes				
Costos asociados a ingresos exentos	42.100.373	(10.525.093)	44.069.997	(11.017.499)
Costos proporcionales asociados a ingresos exentos	80.595.428	(20.148.857)	78.336.734	(19.584.184)
Ingresos exentos	(132.180.477)	33.045.119	(135.765.064)	33.941.266
Otros incrementos (decrementos)	(4.455.521)	1.113.880	(400.254)	100.064
Total (ingreso) gasto por impuesto	-	(47.875)	-	46.672
Desglose gasto corriente/diferido	-	-	-	-
Impuesto renta 35%	-	-	-	-
Total gasto por impuesto a la renta	-	42.208	-	49.692
Reverso provisión por devolución de impuesto	-	(368)	-	482
Total gasto(ingreso) por impuesto diferido	-	6.035	-	(3.502)
Reconciliación de Gasto (ingreso)	-	47.875	-	46.672
Reconciliación Tasa Efectiva	-	0.35%	-	0.34%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

El rubro colocaciones de crédito social no corrientes M\$204.371.597 (M\$203.457.781 año 2017) al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$370.659 (M\$439.199 año 2017).
- b) Colocaciones de crédito social no corrientes por M\$204.000.938 (M\$203.018.582 año 2017)

El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

31.12.2018

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	94.445.259	(5.671.922)	88.773.337
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	242.034	(14.557)	227.477
Sub-Total	94.687.293	(5.686.479)	89.000.814

Pensionados	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	116.050.037	(695.007)	115.355.030
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	15.832	(79)	15.753
Sub-Total	116.065.869	(695.086)	115.370.783
Total	210.753.162	(6.381.565)	204.371.597

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

31.12.2017

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	102.506.405	(4.155.967)	98.350.438
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	264.472	(8.177)	256.295
Subtotal	102.770.877	(4.164.144)	98.606.733
Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	105.296.163	(461.514)	104.834.649
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	16.481	(82)	16.399
Subtotal	105.312.644	(461.596)	104.851.048
Total	208.083.521	(4.625.740)	203.457.781

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Cotizaciones declaradas	39.735	536
Seguros	186.373	86.209
Gastos pagados por anticipado	120.426	43.512
Pólizas de Garantía IPS	93.658	126.925
Total	440.192	257.182

21.2) No corrientes

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Deudor convenio Ley 17322-18206	4.984	4.984
Saldo aporte declarado	81.604	80.924
Bonificación zona extrema DL889	-	25.219
Póliza garantía Contrato IPS	265.364	359.022
Activos por recuperar cuenta de ahorro (1)	125.466	125.466
Menor aporte 0,6% (2)	968.716	968.716
Otros Deudores	359.416	359.416
Deterioro	(1.453.598)	(1.472.140)
Total	351.952	451.607

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

22.1) Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar

31.12.2018

Fines del Mutuo	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
Tipo Acreedor	Nº	Monto \$	Nº	Monto	Nº	Monto \$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	2	2.688	-	-	2	2.688
Total (3) = (1) + (2)	2	2.688	-	-	2	2.688

31.12.2017

Fines del Mutuo	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
Tipo Acreedor	Nº	Monto \$	Nº	Monto	Nº	Monto \$
Personas naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas (2)	2	2.716	-	-	2	2.716
Total (3) = (1) + (2)	2	2.716	-	-	2	2.716

b) Mutuos hipotecarios endosables por pagar en proceso de inscripción

31.12.2018

	Sin Trámite de Inscripción en CBR		En proceso de Inscripción en CBR		Total	
	Nº	M\$	Nº	M\$	Nº	M\$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	-	-	-	-	-	-
Total (3) = (1) + (2)	-	-	-	-	-	-

31.12.2017

	Sin Trámite de Inscripción en CBR		En proceso de Inscripción en CBR		Total	
	Nº	M\$	Nº	M\$	Nº	M\$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	-	-	-	-	-	-
Total (3) = (1) + (2)	-	-	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

22.2) No corrientes

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

Los Héroes CCAF al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no registra provisión de incobrabilidad.

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	15.302.147	109.786.739
Obligaciones con el público (bonos Corporativo) (2)	27.427.507	24.603.222
Obligaciones por leasing (3)	890.693	808.644
Interés por pagar boletas de garantía (4)	-	58
Obligaciones por Efectos de Comercio (5)	4.995.937	-
Total	<u>48.616.284</u>	<u>135.198.663</u>

b) No corrientes

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	101.641.755	-
Obligaciones con el público (bonos Corporativo) (2)	77.760.443	74.259.601
Obligaciones por leasing (3)	1.138	846.976
Obligaciones Cross Currency Swap (ver nota 13)	302.392	155.434
Total	<u>179.705.728</u>	<u>75.262.011</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

a) Corrientes – No corrientes

(1) Obligaciones con Bancos e instituciones financieras

31.12.2018

						Tasa de interés			Vencimiento								Total			
Acreeedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente						Nominal		
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente			
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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	FUA	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	FUA	5,2000	5,2000	2.917.314	-	2.917.314	-	-	-	-	-	-	-	2.961.582	
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			849.827	-	849.827	-	-	-	-	-	-	849.827	-	
Total									109.786.739	109.786.739	15.302.147	85.718.914	6.363.475	9.559.366	-	-	101.641.755	118.220.148	2.961.582	

31.12.2017

						Tasa de interés			Vencimiento								Total		
Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente						Nominal	
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente		
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,3600	4,3600	20.899.505	-	20.899.505	-	-	-	-	-	-	20.666.729	-
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,3600	4,3600	4.247.257	-	4.247.257	-	-	-	-	-	-	4.199.952	-
Banco BICE	97.080.000-K	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,4840	5,4840	167.048	-	167.048	-	-	-	-	-	-	166.667	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,3600	4,3600	21.665.077	-	21.665.077	-	-	-	-	-	-	21.423.773	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,3600	4,3600	23.359.916	-	23.359.916	-	-	-	-	-	-	23.099.736	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,3600	4,3600	5.096.709	-	5.096.709	-	-	-	-	-	-	5.039.942	-
Banco Santander Santiago	97.036.000-K	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,3600	4,3600	18.976.155	-	18.976.155	-	-	-	-	-	-	18.764.801	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,3600	4,3600	15.375.072	-	15.375.072	-	-	-	-	-	-	15.203.826	-
Total									109.786.739	-	109.786.739	-	-	-	-	-	-	108.565.426	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Corrientes - No corrientes (continuación)

(2) Obligaciones bono corporativo

31.12.2018

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Pasivo Corriente			Vencimiento					
					Pago de Intereses	Pago Amortización	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente M\$
										1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	
			%	%			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Bono serie G	708	UF	2,95	3,0	Semestral	Semestral	4.203.358	4.130.049	8.333.407	-	-	-	-	-	-
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	11.153.273	11.153.273	11.000.002	4.897.529	-	-	-	15.897.531
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	800.672	6.891.448	7.692.120	13.782.895	13.782.895	6.814.028	-	-	34.379.818
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	248.707	-	248.707	-	6.891.448	13.782.896	6.808.750	-	27.483.094
Total							5.252.737	22.174.770	27.427.507	24.782.897	25.571.872	20.596.924	6.808.750	-	77.760.443

31.12.2017

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Pasivo Corriente			Vencimiento					
					Pago de Intereses	Pago Amortización	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente M\$
										1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	
			%	%			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Bono serie E	708	UF	3,80	3,95	Semestral	Semestral	3.452.114	3.345.702	6.797.816	-	-	-	-	-	-
Bono serie C	708	Pesos	6,65	6,8	Semestral	Semestral	-	3.170.497	3.170.497	-	-	-	-	-	-
Bono serie G	708	UF	2,95	3,0	Semestral	Semestral	4.152.886	4.019.721	8.172.607	7.998.242	-	-	-	-	7.998.242
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	5.683.927	5.683.927	11.000.002	11.000.002	4.182.091	-	-	26.182.095
Bono serie M	708	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	778.375	-	778.375	6.699.535	13.399.070	19.980.659	-	-	40.079.264
Total							8.383.375	16.219.847	24.603.222	25.697.779	24.399.072	24.162.750	-	-	74.259.601

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Corrientes - No corrientes (continuación)

(3) Obligaciones por leasing

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	Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente
											1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	
											M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Entel S.A.	92.580.000-7	Los Heroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	Fija	5,60	217.334	657.971	875.305	-	-	-	-	-	-
Procesac		Los Heroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	Fija	5,45	4.392	10.014	14.406	1.138	-	-	-	-	1.138
IBM		Los Heroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	Fija	2,09	982	-	982	-	-	-	-	-	-
Total								222.708	667.985	890.693	1.138	-	-	-	-	1.138

31.12.2017

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	Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente
											1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	
											M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Entel S.A.	92.580.000-7	Los Heroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	Fija	5,60	203.753	604.891	808.644	846.976	-	-	-	-	846.976
Total								203.753	604.891	808.644	846.976	-	-	-	-	846.976

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Corrientes - No corrientes (continuación)

(4) Interés por pagar boletas de garantía

31.12.2018

Al 31 de diciembre de 2018 Los Heroes CCAF no mantiene pasivos por este concepto.

31.12.2017

Acreedor	Rut Acreedor	Entidad Deudora	Rut Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					Nominal	
									Hasta 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\$
Banco BCI	97.006.000-6	Los Heroes CCAF	70.016.330-K	\$	Mensual	Fija	1,00	1,00	-	58	58	-	-	-	-	-	-	130.000
Total									-	58	58	-	-	-	-	-	-	130.000

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Corrientes - No corrientes (continuación)

(5) Obligaciones por Efectos de Comercio

31.12.2018

Número de Inscripción e Identificación	Serie	Unidad de Reajuste	Valor Nominal M\$	Vencimiento pagaré o línea de crédito	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
							M\$	M\$	M\$			3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	
										M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ONHER-080119	80	Pesos	5.000.000	08-01-2019	Fija	3,72	4.995.937	-	4.995.937	-	-	-	-	-	-
Total							4.995.937	-	4.995.937	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017 no existen obligaciones por efectos de comercio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Beneficios por pagar (1)	8.884.981	938.168
IVA débito	127.958	31.868
Obligaciones con terceros (2)	30.551.682	31.313.861
Cuentas por pagar fondos nacionales	582.961	251.278
Retenciones (3)	1.810.784	1.530.776
Mutuos hipotecarios no endosables	9.504	7.597
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (4)	4.753.927	4.656.257
Pagos en exceso crédito social (b),(c)	752.592	842.661
Total	47.474.389	39.572.466

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

(1) Beneficios por pagar

Detalle	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Crédito condición especial (*)	2.761	51.306
Prestaciones complementarias	8.696.526	766.756
Beneficios por pagar	185.694	120.106
Total	8.884.981	938.168

(*) Corresponde a la provisión por un beneficio a pagar que Los Héroes CCAF concede a los clientes por créditos sociales de condición especial, que establece que, por cada 6 cuotas del crédito efectivamente pagadas durante el período de vigencia real del crédito, se devengará un premio equivalente al 2% del monto bruto inicial del crédito, en todo caso, con un máximo de 10 premios por cada crédito.

(2) Obligaciones con terceros

Detalle	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Proveedores	4.535.523	3.135.640
Recaudación convenios por depositar (1)	3.264.732	1.938.740
Cheques caducados (3)	181.846	114.555
Cuentas por Pagar a otras Cajas	646	31.149
Convenio por pagar con IPS (2)	21.739.425	25.714.322
Otras Devoluciones CS	-	14.246
Trans. Prestaciones Complementarias	-	96.019
Acreedores varios	829.510	269.190
Total	30.551.682	31.313.861

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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

(2) Obligaciones con terceros (continuación)

- (1) Son aquellos montos recaudados por convenios suscritos con diversas entidades tales como compañías de seguros y entidades previsionales, por concepto de recaudación de primas de seguros y descuentos previsionales.
- (2) Corresponde al saldo depositado por el Instituto de Previsión Social (IPS) para el Pago de Pensiones y Beneficios que comenzó a operar a partir del 2 de mayo de 2011 y que se paga habitualmente a los beneficiarios del IPS.
- (3) Cheques emitidos por concepto de pagos de variada índole con antigüedad de hasta 1 año y que no fueron cobrados por los beneficiarios en el plazo legal establecido.

(3) Retenciones

Detalle	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Gastos notariales	67.213	65.645
Cotizaciones subsidios incapacidad laboral	838.686	678.494
Obligaciones previsionales	633.383	536.355
Impuestos por pagar	222.219	207.328
Otros descuentos personal	49.283	42.954
Total	<u>1.810.784</u>	<u>1.530.776</u>

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

Detalle	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Provisión gastos bienes y consumos (*)	<u>4.753.927</u>	<u>4.656.257</u>
Total	<u>4.753.927</u>	<u>4.656.257</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

b) Pagos en exceso publicados

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

Período	Saldo inicial 01.01.2017 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2017 M\$
I Trimestre	506.905	131.643	(65.602)	572.946
II Trimestre	-	131.897	(61.906)	642.937
III Trimestre	-	153.507	(64.682)	731.762
IV Trimestre	-	183.734	(173.426)	742.070
Total	506.905	600.781	(365.616)	742.070

c) Pagos en exceso generados

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

Período	Saldo inicial 01.01.2017 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2017 M\$
I Trimestre	64.409	207.306	(196.063)	75.652
II Trimestre	-	192.999	(208.115)	60.536
III Trimestre	-	231.657	(209.066)	83.127
IV Trimestre	-	248.662	(231.198)	100.591
Total	64.409	880.624	(844.442)	100.591

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

31.12.2018

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	12.945.421	11.454.126	3.000.000	27.399.547
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	88.414	-	-	-	88.414
Mutuos hipotecarios no endosables	53.297	-	-	-	53.297
Subtotal	141.711	12.945.421	11.454.126	3.000.000	27.541.258
Colocaciones (Pensionados)					
Consumo	-	637.506	854.129	-	1.491.635
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	17.805	-	-	-	17.805
Mutuos hipotecarios no endosables	86	-	-	-	86
Subtotal	17.891	637.506	854.129	-	1.509.526
Total stock de provisiones	159.602	13.582.927	12.308.255	3.000.000	29.050.784

31.12.2017

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	10.172.732	4.925.008	-	15.097.740
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	144.771	-	-	-	144.771
Mutuos hipotecarios no endosables	157.907	-	-	-	157.907
Subtotal	302.678	10.172.732	4.925.008	-	15.400.418
Colocaciones (Pensionados)					
Consumo	-	624.108	387.020	-	1.011.128
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	14.098	-	-	-	14.098
Mutuos hipotecarios no endosables	88	-	-	-	88
Subtotal	14.186	624.108	387.020	-	1.025.314
Total stock de provisiones	316.864	10.796.840	5.312.028	-	16.425.732

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de la cuenta es la siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Aportes devengados	39.828	783
Asignación familiar por compensar	(93)	(247)
Recaudación cuotas de créditos sociales (1)	820.343	828.053
Reservas de cabañas parques	59.182	31.888
Varios	19.932	13.724
Total	<u>939.192</u>	<u>874.201</u>

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

26.2) No corrientes

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Deudas declaradas D.L.1526	113.116	112.220
Deudas convenio Ley 17.322	8.572	8.572
Asignaciones familiares en convenio	(3.588)	(3.588)
Asignaciones familiares D.L. 1.526	(31.512)	(31.296)
Total	<u>86.588</u>	<u>85.908</u>

Nota 27 - Otras Provisiones

El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se registra a continuación:

27.1) Corrientes

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos (1)	169.638	201.335
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	-	978.309
Provisiones varias	-	33.500
Total	<u>169.638</u>	<u>1.213.144</u>

(1) M\$60.931 (M\$ 89.376 año 2017) corresponden a demandas laborales del año 2015, contra Los Héroes CCAF como responsable solidario/subsidiario, por ex trabajadores de la empresa Servicios Support, por no pago de indemnizaciones, sueldos y feriados.

M\$108.707 (M\$111.959 año 2017) corresponden a pagos de indemnizaciones, sueldos y feriados de ex trabajadores de empresas dealers, por término anticipado de sus contratos.

(2) Corresponde a una estimación por desmantelamiento de 87 locales arrendados, derivado del contrato con el Instituto de Previsión Social, suscrito el 02.05.2016 y cuya vigencia es hasta el 30.04.2022.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 27 – Otras Provisiones (continuación)

27.2) No Corrientes

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	814.697	-
Total	814.697	-

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

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

31.12.2018

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$	Otras Provisiones Varías M\$
Saldo al 01.01.2018	201.335	978.309	33.500
Constitución de provisiones	-	117.080	-
Aplicación de provisiones	(22.401)	-	-
Otro incremento (disminución)	(9.296)	(280.692)	(33.500)
Saldo al 31.12.2018	169.638	814.697	-

31.12.2017

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$	Otras Provisiones Varías M\$
Saldo al 01.01.2017	274.498	862.985	-
Constitución de provisiones	-	115.349	53.445
Aplicación de provisiones	(73.163)	(25)	(19.945)
Saldo al 31.12.2017	201.335	978.309	33.500

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 28 - Ingresos Ordinarios

El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se registra a continuación:

	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Servicios de parques y hostería	522.816	733.629
Ingresos productora de eventos	642.182	900.672
Total	1.164.998	1.634.301

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se registra a continuación:

01.01.2018 - 31.12.2018

Tipo de Préstamo	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$
Consumo (*)	69.560.913	1.546	69.562.459
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	31.807	8.905	40.712
Total	69.592.720	10.451	69.603.171

(*) Incluye M\$884.413 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$909.693 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESO.

01.01.2017 - 31.12.2017

Tipo de Préstamo	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$
Consumo (*)	72.183.872	2.354	72.186.226
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	36.081	11.411	47.492
Total	72.219.953	13.765	72.233.718

(*) Incluye M\$1.224.612 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de los gastos por intereses y reajustes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta a continuación:

01.01.2018 - 31.12.2018

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	6.018.161	-	6.018.161
Obligaciones con el público (bonos)	5.117.452	28.171	5.145.623
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	1.685.268	(28.171)	1.657.097
Otros	316.304	-	316.304
Total	13.137.185	-	13.137.185

01.01.2017 - 31.12.2017

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	5.813.126	-	5.813.126
Obligaciones con el público (bonos)	7.457.354	11.472	7.468.826
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	1.757.466	(11.472)	1.745.994
Otros	83.374	-	83.374
Total	15.111.320	-	15.111.320

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

El rubro de los ingresos y egresos está compuesto por M\$42.105 y M\$7.346.335 (M\$14.918 y M\$7.548.096 año 2017) respectivamente. El detalle de ingresos y egresos por tipo de beneficio y segmento de afiliado es el siguiente:

a) Ingresos

	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Tipo de Beneficio	M\$	M\$
No hay	-	-
Total	-	-

	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Tipo de Beneficio	M\$	M\$
Paseos Temáticos	42.105	14.918
Total	42.105	14.918

b) Egresos

	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Tipo de Beneficios	M\$	M\$
Bono natalidad	127.663	138.863
Bono nupcialidad	40.924	41.705
Bono fallecimiento	45.340	40.690
Estímulos académicos	279.429	236.790
Prestaciones de salud, institucionales y eventos (1)	3.603.658	2.890.934
Otros	840	37.667
Total	4.097.854	3.386.649

	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Tipo de Beneficios	M\$	M\$
Bono natalidad	1.872	2.285
Bono nupcialidad	164.118	162.774
Estímulos académicos	14.983	16.745
Prestaciones de salud y eventos (1)	2.759.261	3.238.660
Llamadas de acompañamiento	137.190	73.694
Otros	171.057	667.289
Total	3.248.481	4.161.447

1) Incluye prestaciones de salud y eventos a trabajadores y pensionados afiliados a Los Héroes CCAF. La variación con respecto al año anterior se explica principalmente por un aumento de eventos realizados M\$467.000 recreacionales infantiles, culturales y de entretenimiento y convenios por M\$188.000.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de los ingresos y gastos por remuneraciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta a continuación:

a) Ingresos

Concepto	01.01.2018		01.01.2017	
	31.12.2018		31.12.2017	
	N° Operac.	M\$	N° Operac.	M\$
Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros	4.060.086	5.209.434	3.597.754	4.488.644
Total	4.060.086	5.209.434	3.597.754	4.488.644

b) Gastos

Los Héroes CCAF al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no presenta gastos por la generación de estas remuneraciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

01.01.2018 – 31.12.2018

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	11.802.725	(4.715.698)	7.087.027
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	17.070	(28.782)	(11.712)
Mutuos hipotecarios no endosables	8.699	(19.671)	(10.972)
Total	11.828.494	(4.764.151)	7.064.343

01.01.2017 – 31.12.2017

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	11.769.175	(4.786.257)	6.982.918
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	64.526	(23.022)	41.504
Mutuos hipotecarios no endosables	73.392	(17.188)	56.204
Total	11.907.093	(4.826.467)	7.080.626

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	01.01.2018 31.12.2018 M\$	01.01.2017 31.12.2017 M\$
Ingresos por reajustes y multas	100.249	116.050
Aporte 1% pensionados	11.648.196	11.164.141
Remuneraciones por pagos de pensiones IPS (1)	34.210.534	34.980.650
Remuneraciones por recaudaciones convenios	1.703.149	1.422.855
Recuperación Pérdida Operacional	153.260	269.888
Ingresos Varios	11.803	54.552
Total	47.827.191	48.008.136

(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 IPS el 08 de noviembre de 2017 por prestación de servicios de atención y pago de beneficios de seguridad social.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

b) Otros gastos operacionales

Concepto	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Comisión por recaudación de cotizaciones	297.868	270.784
Cuotas sociales otras Instituciones	6.262	2.546
Intereses pagados préstamos funcionamiento	69.246	111.415
Reajustes por variación UF préstamos y otros	61.618	14.720
Provisión rebaja interés s/oficio N°25.730	45.289	188.108
Gastos por Pérdidas Operacionales	415.859	755.426
Total	896.142	1.342.999

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Servicios no financieros

Concepto	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Sueldos (1)	837.771	901.568
Beneficios (2)	240.856	137.863
Leyes sociales	45.522	54.044
Gratificación	54.935	57.045
Indemnización	68.152	46.673
Total	<u>1.247.236</u>	<u>1.197.193</u>

2) La variación respecto del año anterior se explica principalmente por pago de bono termino de conflicto por M\$63.000.

Servicios financieros

Concepto	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Sueldos (1)	21.610.963	19.731.162
Beneficios (2)	7.020.584	6.623.044
Leyes sociales	954.726	1.003.710
Gratificación	3.435.958	3.106.152
Indemnización (3)	2.159.949	1.614.280
Total	<u>35.182.180</u>	<u>32.078.348</u>

- 1) La variación se explica principalmente por aumentos en sueldos base por M\$1.319.131, vacaciones M\$91.423 pago en comisiones por ventas y afiliación por M\$393.568
- 2) La variación respecto del año anterior se explica principalmente por un mayor pago en beneficios por M\$698.866, entre los que se distinguen movilización colación, capacitación, premios y concurso entre otros. Este monto se ve compensado por una disminución de gastos por bonos de gestión, aporte para bienestar sindicato y celebración de fechas por un monto de M\$263.458).
- 3) El aumento se explica por desvinculaciones de colaboradores de CCAF Gabriela Mistral por un monto de M\$591.783.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 36 - Gastos de Administración

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Servicios no financieros

Concepto	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Materiales	5.224	5.508
Servicios generales (1)	520.919	376.863
Servicios externos (2)	32.007	25.388
Promoción (3)	15.189	8.980
Computación	13.586	9.644
Viáticos y movilización	8.072	10.536
Remuneraciones del Directorio	5.017	-
Asesorías (4)	31.846	9.937
Mantenión y reparación	138.850	174.953
Consumos Básicos	168.595	152.355
Insumos Hostería	148.454	127.136
Depreciación	60.288	98.467
Otros gastos de administración	22.616	45.608
Total	<u>1.170.663</u>	<u>1.045.375</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 36 – Gastos de Administración, continuación

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (continuación):

Servicios financieros

Concepto	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Materiales	828.752	903.823
Servicios generales (1)	22.784.046	21.930.237
Servicio externo (2)	5.140.828	4.923.920
Promoción (3)	1.892.800	2.587.172
Computación	9.086.436	9.139.058
Asesorías (4)	910.340	601.257
Mantenión y reparación	1.547.091	1.426.399
Consumos básicos	2.092.612	2.065.337
Viáticos y movilización	840.140	631.816
Remuneraciones del Directorio	65.022	61.152
Otros gastos del Directorio	203.378	239.508
Gastos de cobranza	851.212	946.101
Otros gastos de administración	406.419	455.052
Total	46.649.076	45.910.832

- 1) La variación se explica principalmente por un aumento de M\$1.136.921, en los rubros de aseo M\$118.757, vigilancia M\$38.411, transportes de remesas M\$769.443 y M\$210.310 en arriendos de oficina. Lo anterior se ve compensado con una disminución de M\$(310.487), en los rubros de archivo externo M\$(69.150), comisiones operador logístico M\$(62.603), procesamiento de datos M\$(38.383) y otros servicios generales por M\$(140).
- 2) La variación se explica principalmente por un aumento de M\$385.511 en los rubros de servicios externos M\$237.446, honorarios profesionales M\$129.457 y subcontrato de servicios externos por M\$18.608. Lo anterior se ve compensado con una disminución de M\$(149.995) por servicios de cajeros.
- 3) La variación se explica principalmente por disminución en los rubros de material publicitario M\$(123.847), comisiones de agencias publicitarias M\$(376.647) y arriendos de espacio y medios de comunicación M\$(201.993).
- 4) El aumento con respecto al año anterior se explica principalmente por pago de asesorías asociada a la implementación de la Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes M\$ 80.465, asesoría por migración de proveedor de servicios tecnológicos y comunicaciones de datos M\$51.921, asesoría por revisión de Estados Financieros CCAF Gabriela Mistral para el proceso de fusión M\$142.519, asesoría implementación gobierno TI M\$75.162. Adicionalmente, existe una disminución por servicios para Infraestructura de informes técnicos M\$(46.096).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	01.01.2018 31.12.2018 M\$	01.01.2017 31.12.2017 M\$
Consumo	(702.254)	1.451.548
Microempresarios	-	-
Fines educacionales	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	27.078	34.198
Total	<u>(675.176)</u>	<u>1.485.746</u>

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

31.12.2018

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	42.105	(7.346.335)
Prestaciones complementarias	327.389	-
Gastos de administración beneficios sociales	257.544	-
Total	<u>627.038</u>	<u>(7.346.335)</u>

31.12.2017

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	14.918	(7.548.096)
Prestaciones complementarias	290.041	-
Gastos de administración beneficios sociales	223.865	-
Total	<u>528.824</u>	<u>(7.548.096)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 39 - Contingencias y Compromisos

1) Garantías directas

a) Boletas de Garantías y Pólizas de Seguros

Al 31 de diciembre de 2018 Los Héroes CCAF no mantiene boletas de garantía ni Pólizas de Seguros. Al 31 de diciembre de 2017 mantiene las siguientes boletas y pólizas para garantizar el cumplimiento de los convenios.

Acreedor de la garantía	Deudor		Tipo de garantía	Valor contable M\$	Activos Comprometidos		Fecha de liberación
	Nombre	Relación			31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$	
Instituto de Prevision Social	Los Héroes CCAF	Sin relación	Póliza Seguros (1)	-	-	3.649.826	01-11-2018
Total				-	-	3.649.826	

b) Hipotecas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 Los Héroes CCAF no mantiene hipotecas a favor de instituciones financieras.

2) Juicios y demandas

a) Juicios

Al 31 de diciembre de 2018 no existen juicios que afecten a Los Héroes CCAF.

b) Demandas

Causa civil. Con fecha 09.12.2014, Los Héroes CCAF fue notificada de la demanda colectiva interpuesta por la Organización de Consumidores y Usuarios de Chile Odecu, causa que se tramita ante el 26° Juzgado Civil de Santiago, cuantía indeterminada. Con fecha 13.06.2016 se dicta sentencia que rechazó la demanda en todas sus partes; demandante apeló. Causa pendiente ante la I. Corte de Apelaciones. Demandante se desistió de apelación y las partes suscribieron el 06.06.2018 un contrato de transacción para poner término al juicio; Los Héroes CCAF otorgará un beneficio a un grupo de deudores, cuyo costo estimado no es material.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

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”.

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”.

Nº	Nombre	Límite	Diciembre 2018
i.	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	1,05 veces
ii.	Patrimonio total	MM\$ 100.000 mínimo	MM\$ 185.158

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, (continuación)

3.2) Acuerdo con la Banca

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

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

a) Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta

Mantener una "Cartera Neta", medida sobre "Deuda Financiera Neta" mayor o igual a uno coma cuatro. Para estos efectos, se entenderá "Cartera Neta" como el resultado de la suma de "Colocaciones de Crédito Social" corrientes y no corrientes (netas de provisiones) y "Deudores Previsionales" (netos de provisiones), menos "Colocaciones de Crédito Social de Activos Securitizados" (cartera securitizada). La "Deuda Financiera Neta" corresponderá a la suma de "Otros Pasivos Financieros" corrientes y no corrientes, excluyendo los arrendamientos operativos que se consideren deuda financiera producto de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera número dieciséis de la International Accounting Standard Board; menos "Obligaciones con Público por Bono Securitizado" y "Efectivo y Equivalente al Efectivo" neto del pasivo "Convenio por pagar con el Instituto de Previsión Social" (IPS).

b) Patrimonio

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

c) Razón de endeudamiento neto

Mantener un nivel de endeudamiento neto igual o inferior a 3,5 veces, definido como la razón entre "Total Pasivos Netos" y "Total Patrimonio". Para estos efectos, se entenderá por "Total Pasivos Netos" la diferencia entre i) los pasivos señalados en la partida que en los Estados Financieros se denomina "Total Pasivos" y ii) la partida que en los Estados Financieros se denomina "Efectivo y equivalente al efectivo". Por su parte, para estos efectos se entenderá por "Total Patrimonio", el total del patrimonio señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina "Total Patrimonio".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, (continuación)

3.2) Acuerdo con la Banca, (continuación)

d) Mora de cartera

Mantener una "Mora de Cartera" promedio no superior a seis coma cinco por ciento del total de la Cartera, calculada para cada periodo móvil de doce meses calendario, esto es, el promedio de los últimos doce meses calendario. Para estos efectos, se entenderá por "Mora de Cartera", la razón entre el saldo insoluto de cartera de trabajadores y pensionados de Los Héroes CCAF 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:

N°	Obligación	Límite	Diciembre 2018
i.	Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta	1,4 veces mínimo	1,96 veces
ii.	Patrimonio	MM\$ 100.000 mínimo	MM\$ 185.158
iii.	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	1,05 veces
iv.	Mora de Cartera	6,5% máximo	4,31%

Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2018, 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

Con fecha 22 de noviembre del 2018, la línea de efectos de comercio N° 34 se declara vencida, por encontrarse vencido su plazo y no existir valores pendientes de pago.

Mientras Los Héroes CCAF mantenga vigentes efectos de comercio con cargo a la línea N° 80 inscritas en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 18 de noviembre de 2010 y sus modificaciones con fecha 25 de enero de 2011, deberá dar cumplimiento a los límites y restricciones que se indican:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, (continuación)

3.3) Efectos de comercio, continuación

Línea N°80

- a) Patrimonio: El Patrimonio Total Neto deberá ser igual o superior a cincuenta y seis mil millones de pesos de acuerdo a los Estados Financieros Trimestrales del Emisor. Por Patrimonio Total Neto se entenderá el patrimonio total neto correspondiente a la suma de la totalidad de las partidas que conforman el patrimonio de los Estados Financieros Trimestrales del Emisor.
- b) Límite a los Vencimientos de Efectos de Comercio: El Emisor no emitirá efectos de comercio con cargo a ésta Línea, ni otros efectos de comercio, de tal forma que los vencimientos totales de todos éstos sean superiores a diez mil millones de pesos en cinco días hábiles consecutivos.
- c) Límite al Monto Total de los Efectos de Comercio: El Emisor no emitirá efectos de comercio con cargo a esta Línea, ni otros efectos de comercio, cuando el monto total emitido en efectos de comercios sea superior a cero coma cinco veces el Total Activos de los Estados Financieros Trimestrales del Emisor. Por Total Activos se entenderá los activos señalados en la partida que en los Estados Financieros del Emisor se denomina "Total Activos".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.3) Efectos de comercio, continuación

Línea N°80 (continuación)

- d) Nivel de Endeudamiento: Mantener, en sus Estados Financieros Trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a seis veces, medido sobre cifras de su balance, definido como la razón entre Total Pasivos y Patrimonio Total Neto, en adelante el "Nivel de Endeudamiento". Se considerarán las cuentas relacionadas con avales, fianzas y deuda solidaria para los efectos del cálculo del pasivo. Por Total Pasivos se entenderá los pasivos señalados en la partida que en los Estados Financieros del Emisor se denomina "Total Pasivos".

Al 31 de diciembre de 2018, Los Héroes CCAF no presenta cuentas relacionadas con avales, fianzas y deuda solidaria.

N°	Nombre	Límite	31.12.2018
1	Patrimonio Total Neto.	MM\$ 56.000 Mínimo.	MM\$ 185.158
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	0,011
4	Nivel de Endeudamiento.	6,0 Veces Máximo.	1,53 veces

Al 31 de diciembre de 2018, la Línea N°80 cumple con la totalidad de los indicadores.

Para dicha línea, en caso de que, y mientras el emisor incumpla en mantener cualquiera de los índices y/o relaciones financieras dentro de los límites mencionados anteriormente, no podrá realizar nuevas emisiones con cargo a la Línea. Si dicho incumplimiento se mantuviera durante dos trimestres consecutivos, de acuerdo a los Estados Financieros presentados ante la CMF dentro de los plazos requeridos por ésta, los tenedores de efectos de comercio vigentes emitidos con cargo a la presente Línea podrán hacer exigible anticipadamente el pago de la totalidad del monto adeudado bajo la Línea.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC)

El 18 de abril del 2018 Los Héroes CCAF y el Internacional Finance Corporation (IFC) firman contrato de crédito bilateral por un monto de hasta USD 50 millones. Mientras Los Héroes CCAF mantenga vigente su deuda con el IFC, deberá dar cumplimiento a los límites y restricciones que se indican:

- a) Patrimonio sobre activos: Mantener una razón de Total Patrimonio sobre Total Activos mayor a un 25%.
Para estos efectos, se entenderá por "Total Patrimonio" al total del patrimonio señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina "Total Patrimonio". Por otro lado, se entenderá por "Total Activos" el total de activos señalado en la partida de los Estados Financieros.
- b) Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas: Mantener un Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas menor a un 15%.
Se entenderá por Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas a la razón entre "Partes Relacionadas" y "Total Capital". Por "Partes Relacionadas", se entenderá la exposición con empresas relacionadas menos su exposición con todas aquellas subsidiarias operativas dentro del negocio de leasing, factoring, finanzas del consumidor, hipotecas o inversiones.
Por "Total Capital" se entenderá el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.
- c) Ratio de Exposición a Mora de Cartera: Mantener un ratio de Exposición a Mora de Cartera menor a un 10%.
Se entenderá por Ratio de exposición a Cartera a la razón entre "Exposición Neta a Mora" y "Total Capital". Para estos efectos, se entenderá por "Exposición Neta a Mora", a la cartera con Morosidad mayor a 90 días más aquella cartera menor a 90 días susceptible de mora y la deuda reestructurada dentro de los últimos 12 meses neta de Provisiones.
Por "Total Capital" se entenderá el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.
- d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés: Mantener una Ratio de Exposición con 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 Los Héroes CCAF y el "Total Capital". Se excluye de este cálculo a las entidades gubernamentales y al Banco Central.
Por "Total Capital" se entenderá el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

- e) Activos No Corriente sobre Patrimonio, sobre Total Capital: Mantener una razón de los Activos No corrientes sobre patrimonio menor a un 20%.
Para estos efectos, se entenderá por "Activos Fijos Netos" a la partida de los Estados Financieros "Propiedades, Plantas y Equipos, Neto" más la partida "Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios" y por "Total Capital" el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.
- f) Riesgo de Tasas de Interés: Mantener un Riesgo de Tasas de Interés mayor a un -10% y menor a un 10% para cada período: 0-90 días, 90-365 días, 1-3 años, 3-5 años, 5-10 años, >10 años. establecido en la tabla siguiente.
Se entenderá el "Riesgo de Tasas de Interés" como la razón entre la "Brecha de Tasas de Interés" de cada período y "Total Capital".
Para estos efectos, se entenderá por "Brecha de Tasas de Interés" a la multiplicación entre la diferencia de la cartera neta de crédito social y los pasivos financieros en el rango de cada período de tiempo establecido, y su respectivo factor ponderador. Por "Total Capital" se entenderá el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.
- g) Riesgo Agregado de Tasas de Interés: Mantener un Riesgo Agregado de Tasas de Interés mayor a un -20% y menor a un 20%.
Para estos efectos, se entenderá por "Riesgo Agregado de Tasas de Interés" a la sumatoria de todos los "Riesgos de Tasas de Interés" calculados en el punto precedente.
- h) Ratio de Liquidez: Mantener un Ratio de Liquidez mayor a un 150%.
Para estos efectos, se entenderá por "Ratio de Liquidez" a la razón entre los activos con madurez menor o igual a 90 días y los pasivos con madurez igual o menor a 90 días.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

Nº	Nombre	Límite	Diciembre 2018
a)	Patrimonio sobre Activos	> 25%	39,50%
b)	Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas	< 15%	0,00%
c)	Ratio de Exposición a Mora de Cartera	< 10%	-0,88%
d)	Ratio de Exposición con Grupos de Interés	< 10%	3,43%
e)	Activo Fijo Neto más Participación sobre Patrimonio, sobre Capital (*)	< 20%	21,76%
f)	Riesgo de Tasas de Interés		
	0 – 90 días	> -10% y < 10%	0,39%
	90 – 365 días	> -10% y < 10%	0,76%
	1 año – 3 años	> -10% y < 10%	0,26%
	3 años – 5 años	> -10% y < 10%	2,90%
	5 años – 10 años	> -10% y < 10%	-0,52%
	> 10 años	> -10% y < 10%	0,14%
g)	Riesgo Agregado de Tasas de Interés	> -20% y < 20%	3,94%
h)	Ratio de Liquidez	> 150%	215,52%

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

Al 31 de diciembre de 2018 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 40 - Sanciones

Mediante Res. Ex. N°27-2017 de fecha 19 de enero de 2017, la Superintendencia de Seguridad Social aplicó las siguientes sanciones a Los Héroes CCAF, a sus directores y ex ejecutivos que se mencionan a continuación:

Nombre	Multa Total en UF
C.C.A.F. Los Héroes	1.800
Jorge Leyton Díaz, ex Gerente General	3.100
Gonzalo Vial Martinic, ex Gerente Comercial	2.000
Alfredo Kunze Schütze, Presidente, Director Empresarial	300
Gabriel Riveros Infante, Director Laboral	300
Gastón Lewin Gómez, Director Empresarial	150
Antonio Bascuñán Valdés, Director Empresarial	300
Marcelo Oyarce Cifuentes, Director Laboral	150
Marcelo Solís Hernández, Director Laboral	150

El monto de la multa aplicada a Los Héroes CCAF, así como los hechos mencionados en la resolución sancionatoria, publicada el 25 de enero de 2017 en el registro de sanciones de la página web de la Superintendencia de Seguridad Social, no revisten materialidad en relación a su patrimonio y sus estados financieros.

El Directorio de Los Héroes CCAF y sus directores resolvieron ejercer contra la resolución sancionatoria, ante la I. Corte de Apelaciones, los recursos judiciales que otorga la ley. Con fecha 10 de febrero de 2017 se presentó recurso de reclamación en la I. Corte de Apelaciones de Santiago, cuya vista está pendiente.

Al 31 de diciembre de 2018 no se ha aplicado por los organismos fiscalizadores otras sanciones a Los Héroes CCAF ni a sus Directores o Gerente General por su desempeño como tales.

Nota 41 - Hechos Posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración de Los Héroes CCAF no tiene conocimiento de hechos posteriores significativos que afecten o pueda afectar la presentación y/o resultados de los mismos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 42 - Caucciones Obtenidas de Terceros

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

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía			Fecha de vencimiento
				Estado	Monto M\$	
STORBOX S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.500	01-12-2020
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.207	02-05-2020
MULTICAJA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.780	01-09-2019
CORP. DE CULTURA, EXTENSIÓN Y DESARROLLO LOS HÉROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	24-06-2019
PROMOMAS PUBLICIDAD LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.960	01-04-2019
MERCER CORREDORES DE SEGUROS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.202	28-02-2019
ANTONIO AGUILERA BENAVIDES TURISMO EIRL	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.633	03-01-2019
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	170.522	31-10-2022
PROSEGUR ACTIVA CHILE SERVICIOS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	61.003	01-08-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	297.435	31-07-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	68.503	30-06-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	136.726	30-05-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	370.539	01-05-2022
ASOCIADOS UNDURRAGA IMPRESORES LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.616	03-02-2022
RANDSTAD EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORI	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.185	31-12-2021
GEPYS EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.156	31-12-2021
EULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	191.417	05-11-2021
CELMEDIA FIDELIZACION SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.112	05-10-2021
ARTOOL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.466	30-09-2021
BRINKS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	90.967	16-03-2021
SERVICIOS INTEGRALES VALOR AGREGADO	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	316.648	16-03-2021
IMPRENTA ALFREDO MOLINA FLORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.140	01-02-2021
CYBERTRUST SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.648	31-12-2020
TOC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	42.908	22-12-2020
AZURIAN TECNOLOGIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.250	30-11-2020
TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION OPENAGORA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.648	20-10-2020
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.299	30-09-2020
ASESORIAS SIMPLICITY SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.950	31-08-2020
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.964	31-07-2020
SINRGY INVERSIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	96.480	30-07-2020
PROYEXION SERVICIOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	29.404	22-06-2020
SOC. DE SERVICIOS INTEGRALES DE SEG. DE LA PATAGONIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.643	21-05-2020
DISEÑO Y ARQUITECTURA 02 LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	827	02-05-2020
PTS SOLUTIONS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.146	15-04-2020
NOVARED CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	37.131	01-04-2020
MARSH S.A. CORREDORES DE SEGUROS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.378	30-01-2020
ASIMET GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.659	27-01-2020
UNIVERSIDAD TECNOLOGICA DE CHILE INACAP	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.280	27-01-2020
UNIVERSIDAD MAYOR	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.654	27-01-2020
INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.804	27-01-2020
SERVICIOS INTEGRALES OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.891	05-12-2019
INTELLEGO CHILE ASES. Y CONSULTORIAS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.841	24-11-2019
AMF SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.572	04-11-2019
DELARROBLA Y ASOCIADOS INTERNACIONAL S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.566	31-10-2019
VIGATEC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.270	30-10-2019
INVERSIONES GEYSER LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.740	01-10-2019

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 42 - Caucciones Obtenidas de Terceros (continuación)

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía			Fecha de vencimiento
				Estado	Monto M\$	
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.351	01-10-2019
E-FOOD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	28.724	30-09-2019
DISEÑO, CRACIACIONES Y ALTA COSTURA BERCOVICH LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.378	29-09-2019
SERVICIOS TECNOLOGICOS ITD CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.296	19-09-2019
INTERNEXT S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	400	30-08-2019
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.891	31-07-2019
KYOCERA DOCUMENT SOLUTIONS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	49.618	30-07-2019
SERVICIOS INTEGRALES OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	82.697	30-07-2019
SERVICIOS PROSEGUR	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	164.484	19-07-2019
COMPANIA INTERNACIONAL DE SOFTWARE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	267	18-07-2019
ASESORIAS E INVERSIONES V VS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.398	15-07-2019
PRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.596	01-07-2019
SELLUTIONS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.025	01-07-2019
SERVICIOS DE CORRESPONDENCIA ENVIA LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.598	01-07-2019
BPS SOLUCIONES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.092	01-07-2019
PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA SSP CANAL LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.207	01-07-2019
SERVICIOS INTEGRALES OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.891	30-06-2019
PARTNERS INVESTIGACION DE MERCADO SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.478	20-06-2019
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.770	03-06-2019
INTEXA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	45.349	03-06-2019
DISTRIBUIDORA DE MUEBLES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	21.798	31-05-2019
MANDOMEDIO COM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.939	17-05-2019
SOFTWARE R & D SERVICES GLOBALLOGIC INC. CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.708	06-05-2019
MEGAARCHIVOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.757	30-04-2019
NEXO IT CONSULTORES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.895	30-04-2019
PENTACROM SERVICIOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	20.469	30-04-2019
GLOBAL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.566	30-04-2019
ATENTO CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	37.699	30-04-2019
HQB S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.757	30-04-2019
SOFTWARE R & D SERVICES GLOBALLOGIC INC. CHILE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.708	30-04-2019
INDUSTRIA TENSOLINE LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.345	21-04-2019
JORG SASSENFELD JORQUERA COMUNICACIONES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.240	05-04-2019
CHILE SUPPLY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.376	02-04-2019
BPS SOLUCIONES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	44.381	01-04-2019
DISEÑOS, CREACIONES Y ALTA COSTURA BERCOVICH LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	24.297	01-04-2019
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN MEDICA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.378	31-03-2019
COMUNICACIONES MELELLI GROUP LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.674	31-03-2019
CORP. DE CULTURA, EXTENSIÓN Y DESARROLLO LOS HÉROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	37.214	31-03-2019
AGENCIA AJI	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.207	31-03-2019
BASH REDES LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.426	19-02-2019
DIMERC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	35.643	06-02-2019
ALCALDE Y ASOCIADOS LTDA.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.757	03-02-2019
CORP. DE CULTURA, EXTENSIÓN Y DESARROLLO LOS HÉROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.757	03-02-2019
INGENIERIA Y CONST OROLEC NOVA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.505	30-01-2019
DELARROBLA Y ASOCIADOS INTERNACIONAL S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.783	22-01-2019
SOCIEDAD DE INGENIERIA Y CONSTRUCCION	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.570	02-01-2019
CONSTRUCTORA DE PRAGA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.921	02-01-2019
CONSTRUCTORA DE PRAGA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.557	02-01-2019
CONSTRUCTORA DE PRAGA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.133	02-01-2019
CONSTRUCTORA DE PRAGA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.252	02-01-2019

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 43 - Derechos por cobrar no corrientes

	31.12.2018			31.12.2017		
	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$
Deudores por venta de propiedades (1)	345.411	-	345.411	411.829	-	411.829
Total	345.411	-	345.411	411.829	-	411.829

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

Nota 44 - Provisiones por beneficios a los empleados

Conceptos	31.12.2018		31.12.2017	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisión de vacaciones	2.147.212	-	1.930.459	-
Provisión comisiones, premios y concursos	166.000	-	112.000	-
Provisión incentivo del personal (1)	1.232.985	-	1.272.295	-
Otras provisiones del personal (2)	-	1.635.492	1.737.215	-
Total	3.546.197	1.635.492	5.051.969	-

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

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

31.12.2018

	Provisión de Vacaciones M\$	Provisión comisiones, premios y concursos M\$	Otras Provisiones del Personal M\$	Provisión Incentivo del Personal M\$
Saldo al 01.01.2018	1.930.459	112.000	1.272.295	1.737.215
Constitución de provisiones	818.117	1.080.200	1.353.173	485.687
Aplicación de provisiones	(601.364)	(1.026.200)	(1.392.483)	(587.410)
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2018	2.147.212	166.000	1.232.985	1.635.492

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

31.12.2017

	Provisión de Vacaciones	Provisión comisiones, premios y concursos	Otras Provisiones del Personal	Provisión Incentivo del Personal
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2017	1.764.029	-	868.607	2.157.275
Constitución de provisiones	652.212	112.000	1.265.608	1.351.371
Aplicación de provisiones	(485.782)	-	(397.000)	(2.236.351)
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2017	1.930.459	112.000	1.737.215	1.272.295

Nota 45 - Pasivos, no corrientes

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Acreeedores cheques caducados (1)	584.021	546.143
Total	584.021	546.143

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

Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas)

Concepto	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Ingresos por arriendo de oficinas, estacionamientos y otros	67.092	62.429
Combinación de Negocios (1)	4.115.062	-
Pérdida incobrable crédito fallecidos y devoluciones de primas de seguros	(41.795)	(39.654)
Otros ingresos varios	104.404	108.351
Ingreso convenio Minera Escondida	578.916	408.815
Total	4.823.679	539.941

(1) Ver nota N°47

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 47 – Combinación de Negocios

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

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

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

Los montos reconocidos con respecto a los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos son los que se detallan en la tabla a continuación:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 47 – Combinación de Negocios (continuación)

Cifras en MM\$	30.11.2018
Activos	MM\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	311
Otros activos financieros corrientes	-
Colocaciones de crédito social	9.037
Deudores previsionales netos	240
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.370
Propiedades, planta y equipo	9.518
Propiedades de inversión	653
Activos no financieros	1.394
Otros activos (1)	50
Total Activos	25.573
Pasivos	
Otros pasivos financieros	16.155
Ctas. Comerciales y otras cuentas por pagar	1.989
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	228
otros pasivos no financieros	3.098
Otros pasivos (2)	8
Total Pasivos	21.478
Badwill	4.095

Durante el mes de diciembre 2018, se ajustaron deudores varios y otras provisiones que produjo un aumento en el valor inicial del badwill en MM\$20, quedando al valor al 31.12.2018 en MM\$4.115.

Justificación de la operación

Se demuestra la fortaleza financiera, operacional y de gobierno corporativo de la institución frente al mercado

Incorporar una importante cartera de entidades empleadoras y trabajadores de los segmentos de la pequeña y mediana empresa

Incorporar cartera de créditos con nivel de provisiones, el cual con una adecuada gestión de recaudación y cobranza aportaría valor a Los Héroes CCAF

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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 muy 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.