

*Estados Financieros Consolidados*

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

*Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y por los  
períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de  
2017 y 2016*

**SVS**

## Estados Financieros Consolidados

### CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

## Índice

### Estados Financieros Consolidados

|                                                                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios Clasificados .....                                             | 3  |
| Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios por Naturaleza .....                                          | 6  |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios .....                                                      | 8  |
| Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios .....                                                            | 10 |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios .....                                                          | 12 |
| Nota 1 - Entidad que Reporta .....                                                                                      | 12 |
| Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados .....                                                               | 16 |
| a) Período contable .....                                                                                               | 16 |
| b) Bases de presentación .....                                                                                          | 16 |
| c) Bases de consolidación .....                                                                                         | 17 |
| d) Método de conversión .....                                                                                           | 19 |
| e) Moneda funcional .....                                                                                               | 20 |
| f) Inventarios .....                                                                                                    | 20 |
| g) Propiedades, planta y equipos .....                                                                                  | 20 |
| h) Deterioro de valor de los activos no financieros .....                                                               | 22 |
| i) Activos disponibles para la venta .....                                                                              | 23 |
| j) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación .....                                         | 23 |
| k) Activos intangibles .....                                                                                            | 24 |
| l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....                                                                 | 24 |
| m) Activos financieros y pasivos financieros .....                                                                      | 24 |
| n) Medición del valor razonable .....                                                                                   | 31 |
| ñ) Colocaciones de crédito social, deudor previsional, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes ..... | 32 |
| o) Provisiones .....                                                                                                    | 34 |
| p) Beneficios a los empleados .....                                                                                     | 34 |
| q) Activos y pasivos contingentes .....                                                                                 | 35 |
| r) Transacciones con partes relacionadas .....                                                                          | 35 |
| s) Ingresos por interés y reajustes, de actividades ordinarias y otros ingresos .....                                   | 35 |
| t) Clasificación corriente y no corriente .....                                                                         | 37 |
| u) Información por segmentos .....                                                                                      | 37 |
| v) Bases de medición .....                                                                                              | 38 |
| w) Uso de estimaciones y juicios .....                                                                                  | 38 |
| x) Nuevos pronunciamientos contables .....                                                                              | 40 |

## Estados Financieros Consolidados

### CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

## Índice

|                                                                                                                                           |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Nota 3 - Cambio Contables .....                                                                                                           | 42  |
| Nota 4 - Administración del Riesgo .....                                                                                                  | 43  |
| Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo .....                                                                                        | 62  |
| Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto) .....                                                                                      | 66  |
| Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto).....                                                           | 78  |
| Nota 8 - Instrumentos Financieros .....                                                                                                   | 85  |
| Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes.....                                                                                     | 96  |
| Nota 10 - Colocaciones de Crédito Social (Neto), no Corrientes .....                                                                      | 97  |
| Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes .....                                                                                         | 98  |
| Nota 12 - Otros Activos no Financieros no Corrientes.....                                                                                 | 99  |
| Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes.....                                                                                    | 99  |
| Nota 14 - Inventarios.....                                                                                                                | 100 |
| Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación .....                                                       | 101 |
| Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipos, Neto .....                                                                                       | 102 |
| Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....                                                                              | 112 |
| Nota 18 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos .....                                                                            | 113 |
| Nota 19 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas .....                                                            | 115 |
| Nota 20 - Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.....                                                                           | 117 |
| Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes.....                                                                       | 117 |
| Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes.....                                                                   | 127 |
| Nota 23 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados .....                                                                     | 130 |
| Nota 24 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes.....                                                                                    | 131 |
| Nota 25 - Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes .....                                                                                | 132 |
| Nota 26 - Cuentas por Pagar, no Corrientes .....                                                                                          | 132 |
| Nota 27 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes.....                                                                                | 132 |
| Nota 28 - Otras Provisiones .....                                                                                                         | 133 |
| Nota 29 - Provisión por Riesgo de Crédito .....                                                                                           | 134 |
| Nota 30 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor)<br>Reconocida en el Resultado del Período ..... | 135 |
| Nota 31 - Ingresos Financieros .....                                                                                                      | 135 |
| Nota 32 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....                                                                                         | 136 |
| Nota 33 - Ingresos de Actividades Ordinarias .....                                                                                        | 137 |
| Nota 34 - Otros Ingresos.....                                                                                                             | 138 |
| Nota 35 - Gastos por Beneficios a los Empleados .....                                                                                     | 139 |
| Nota 36 - Otros Gastos por Naturaleza .....                                                                                               | 139 |
| Nota 37 - Gastos por Intereses y Reajustes.....                                                                                           | 141 |
| Nota 38 - Resultados por Unidades de Reajuste.....                                                                                        | 142 |
| Nota 39 - Otras Ganancias (Pérdida) .....                                                                                                 | 142 |

## Estados Financieros Consolidados

### CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

## Índice

|                                                     |     |
|-----------------------------------------------------|-----|
| Nota 40 - Información Financiera por Segmento ..... | 143 |
| Nota 41 - Notas al Flujo de Efectivo .....          | 147 |
| Nota 42 - Contingencias y Restricciones .....       | 148 |
| Nota 43 - Sanciones.....                            | 153 |
| Nota 44 - Medio Ambiente.....                       | 153 |
| Nota 45 - Cauciones obtenidas de Terceros .....     | 154 |
| Nota 46 - Hechos Posteriores .....                  | 154 |

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditados)

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) y diciembre de 2016

| ACTIVOS                                                                                                                                                                                      | Nota      | 30.09.2017<br>M\$  | 31.12.2016<br>M\$  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Activo Corriente</b>                                                                                                                                                                      |           |                    |                    |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                                                                                                                                          | (5)       | 110.365.223        | 81.582.615         |
| Otros activos financieros, corrientes                                                                                                                                                        | (8.4-8.5) | 1.363.997          | 5.832.215          |
| Otros activos no financieros, corrientes                                                                                                                                                     | (9)       | 196.193            | 62.616             |
| Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)                                                                                                                                            | (6.1)     | 98.783.732         | 101.706.572        |
| Deudores previsionales (neto)                                                                                                                                                                | (6.2)     | 9.358.814          | 10.661.324         |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes                                                                                                                                   | (7)       | 9.455.030          | 10.701.249         |
| Inventarios                                                                                                                                                                                  | (14)      | 55.916             | 22.900             |
| Activos por impuestos corrientes                                                                                                                                                             | (25)      | -                  | 140.382            |
| 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 |           | <u>229.578.905</u> | <u>210.709.873</u> |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta                                                                                     | (16 (d))  | <u>486.114</u>     | <u>486.114</u>     |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios                                                                |           | <u>-</u>           | <u>-</u>           |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios                                |           | <u>486.114</u>     | <u>486.114</u>     |
| Total activo corriente                                                                                                                                                                       |           | <u>230.065.019</u> | <u>211.195.987</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) y diciembre de 2016

| ACTIVOS                                              | Nota     | 30.09.2017<br>M\$  | 31.12.2016<br>M\$  |
|------------------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| <b>Activo no Corriente</b>                           |          |                    |                    |
| Otros activos financieros, no corrientes             | (13)     | 859.356            | 2.367.939          |
| Otros activos no financieros, no corrientes          | (12)     | 133.042            | 159.747            |
| Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto) | (10)     | 200.925.185        | 202.525.443        |
| Cuentas por cobrar, no corrientes                    | (11)     | 428.074            | 476.560            |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía        | (17)     | 473.736            | 72.443             |
| Propiedades, planta y equipos, neto                  | (16 (a)) | 28.279.624         | 29.318.318         |
| Activos por impuestos diferidos                      | (18 (b)) | 3.475              | -                  |
| Total activo no corriente                            |          | <u>231.102.492</u> | <u>234.920.450</u> |
| Total Activos                                        |          | <u>461.167.511</u> | <u>446.116.437</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) y diciembre de 2016

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                                                                                                                              | <b>Nota</b> | <b>30.09.2017<br/>M\$</b> | <b>31.12.2016<br/>M\$</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>PASIVOS</b>                                                                                                                                           |             |                           |                           |
| <b>Pasivo Corriente</b>                                                                                                                                  |             |                           |                           |
| Otros pasivos financieros, corrientes                                                                                                                    | (21(b))     | 163.556.447               | 69.598.217                |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes                                                                                                | (22)        | 38.694.814                | 44.523.841                |
| Otras provisiones a corto plazo                                                                                                                          | (28)        | 1.210.752                 | 336.190                   |
| Pasivos por impuestos corrientes, corrientes                                                                                                             | (25)        | 3.783                     | -                         |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados                                                                                                    | (23)        | 3.896.050                 | 4.789.911                 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes                                                                                                                 | (24)        | 925.313                   | 798.395                   |
| Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos<br>incluidos en grupos de activos para su disposición<br>clasificados como mantenidos para la venta |             | <u>208.287.159</u>        | <u>120.046.554</u>        |
| Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición<br>clasificados como mantenidos para la venta                                                 |             | -                         | -                         |
| Total pasivo corriente                                                                                                                                   |             | <u>208.287.159</u>        | <u>120.046.554</u>        |
| <b>Pasivo no Corriente</b>                                                                                                                               |             |                           |                           |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                                                                                                                 | (21(b))     | 80.509.500                | 166.620.575               |
| Otras provisiones, no corrientes                                                                                                                         | (28)        | -                         | 801.293                   |
| Pasivo por impuestos diferidos                                                                                                                           | (18(b))     | -                         | 49                        |
| Cuentas por pagar, no corrientes                                                                                                                         | (26)        | 491.801                   | 469.177                   |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes                                                                                                              | (27)        | 85.840                    | 85.326                    |
| Total pasivo no corriente                                                                                                                                |             | <u>81.087.141</u>         | <u>167.976.420</u>        |
| Total pasivos                                                                                                                                            |             | <u>289.374.300</u>        | <u>288.022.974</u>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                                                                                                                                        |             |                           |                           |
| Fondo social                                                                                                                                             |             | 143.523.342               | 132.693.730               |
| Otras reservas                                                                                                                                           |             | 14.608.086                | 14.570.121                |
| Ganancias (pérdidas) del ejercicio                                                                                                                       |             | <u>13.661.783</u>         | <u>10.829.612</u>         |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora                                                                                              |             | <u>171.793.211</u>        | <u>158.093.463</u>        |
| Participación no controladora                                                                                                                            |             | -                         | -                         |
| Total patrimonio                                                                                                                                         |             | <u>171.793.211</u>        | <u>158.093.463</u>        |
| Total Pasivos y Patrimonio                                                                                                                               |             | <u>461.167.511</u>        | <u>446.116.437</u>        |

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Estados de Resultados Integrales Consolidados por Naturaleza

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado)

|                                                                                                                                    | Notas   | Acumulado                       |                                 | Trimestre                       |                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                                                    |         | 01.01.2017<br>30.09.2017<br>M\$ | 01.01.2016<br>30.09.2016<br>M\$ | 01.07.2017<br>30.09.2017<br>M\$ | 01.07.2016<br>30.09.2016<br>M\$ |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>                                                                                                          |         |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Ingresos por intereses y reajustes                                                                                                 | (32)    | 54.715.651                      | 54.268.317                      | 18.053.518                      | 18.049.646                      |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                                                 | (33)    | 28.043.588                      | 28.141.183                      | 9.257.137                       | 9.693.845                       |
| Otros ingresos                                                                                                                     | (34)    | 15.926.266                      | 15.058.559                      | 5.372.650                       | 5.134.314                       |
| Gastos por intereses y reajustes                                                                                                   | (37)    | (11.704.870)                    | (10.687.991)                    | (3.943.788)                     | (4.016.126)                     |
| Deterioro por riesgo de crédito                                                                                                    | (29)    | (9.057.488)                     | (10.395.809)                    | (2.910.792)                     | (3.340.249)                     |
| Materias primas y consumibles utilizados                                                                                           |         | (713.284)                       | (755.927)                       | (233.749)                       | (236.428)                       |
| Gastos por beneficios a los empleados                                                                                              | (35)    | (23.809.055)                    | (25.245.680)                    | (8.485.267)                     | (8.559.601)                     |
| Gastos por depreciaciones y amortizaciones                                                                                         | (16-17) | (2.773.353)                     | (5.091.882)                     | (901.165)                       | (753.935)                       |
| Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo           | (30)    | (82.900)                        | (351.685)                       | 8.283                           | (323.241)                       |
| Otros gastos, por naturaleza                                                                                                       | (36)    | (38.305.767)                    | (38.295.637)                    | (13.040.750)                    | (13.525.405)                    |
| Otras ganancias (pérdida)                                                                                                          | (39)    | (10.575)                        | 323.205                         | (29.994)                        | 144.874                         |
| Ingresos financieros                                                                                                               | (31)    | 1.563.437                       | 963.121                         | 622.375                         | 553.145                         |
| Costos financieros                                                                                                                 |         | (87.356)                        | (3.933)                         | (26.528)                        | (1.132)                         |
| Participación en Ganancia (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | (15)    | -                               | (170.804)                       | -                               | (35.895)                        |
| Resultados por unidades de reajuste                                                                                                | (38)    | (9.944)                         | 12.226                          | 1.118                           | 3.504                           |
| <b>Ganancia (pérdida) antes de impuesto</b>                                                                                        |         | <u>13.694.350</u>               | <u>7.767.263</u>                | <u>3.743.048</u>                | <u>2.787.316</u>                |
| Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias (18 (c))                                                                              |         | <u>(32.567)</u>                 | <u>(65.862)</u>                 | <u>(4.794)</u>                  | <u>(5.292)</u>                  |
| <b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>                                                                    |         | <u>13.661.783</u>               | <u>7.701.401</u>                | <u>3.738.254</u>                | <u>2.782.024</u>                |
| <b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas</b>                                                                 |         | <u>-</u>                        | <u>-</u>                        | <u>-</u>                        | <u>-</u>                        |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>                                                                                                          |         | <u>13.661.783</u>               | <u>7.701.401</u>                | <u>3.738.254</u>                | <u>2.782.024</u>                |
| <b>Ganancia (pérdida) atribuible a</b>                                                                                             |         |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora                                                               |         | 13.661.783                      | 7.701.401                       | 3.738.254                       | 2.782.024                       |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participación no controladoras                                                                    |         | <u>-</u>                        | <u>-</u>                        | <u>-</u>                        | <u>-</u>                        |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>                                                                                                          |         | <u>13.661.783</u>               | <u>7.701.401</u>                | <u>3.738.254</u>                | <u>2.782.024</u>                |

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Estados de Resultados Integrales Consolidados por Naturaleza

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado)

| Estado del Resultado Integral                                                                                                                  | Notas | Acumulado                       |                                 | Trimestre                       |                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                                                                |       | 01.01.2017<br>30.09.2017<br>M\$ | 01.01.2016<br>30.09.2016<br>M\$ | 01.07.2017<br>30.09.2017<br>M\$ | 01.07.2016<br>30.09.2016<br>M\$ |
| Ganancia (pérdida)                                                                                                                             |       | 13.661.783                      | 7.701.401                       | 3.738.254                       | 2.782.024                       |
| <b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>                             |       |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, Ganancia (pérdida), por revaluación                                                               |       | -                               | -                               | -                               | -                               |
| <b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>                                      |       | -                               | -                               | -                               | -                               |
| <b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>                                |       |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Ganancia (pérdida) por coberturas de flujo de efectivo, antes de impuesto                                                                      | (8.4) | 37.965                          | (54.872)                        | (68.350)                        | 89.005                          |
| <b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>                                         |       | 37.965                          | (54.872)                        | (68.350)                        | 89.005                          |
| <b>Total otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto</b>                                                                   |       | 37.965                          | (54.872)                        | (68.350)                        | 89.005                          |
| <b>Impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo</b>      |       |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral                                     |       | -                               | -                               | -                               | -                               |
| <b>Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultado del periodo</b> |       | -                               | -                               | -                               | -                               |
| <b>Impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo</b>         |       |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral                                           |       | -                               | -                               | -                               | -                               |
| <b>Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultado del periodo</b>    |       | -                               | -                               | -                               | -                               |
| <b>Total impuesto a las ganancias relacionados con otros componentes de otro resultado integral</b>                                            |       | -                               | -                               | -                               | -                               |
| <b>Otro resultado integral</b>                                                                                                                 |       | 37.965                          | (54.872)                        | (68.350)                        | 89.005                          |
| <b>Resultado integral total</b>                                                                                                                |       | 13.699.748                      | 7.646.529                       | 3.669.904                       | 2.871.029                       |
| <b>Resultado integral atribuible a</b>                                                                                                         |       |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora                                                                            |       | 13.699.748                      | 7.646.529                       | 3.669.904                       | 2.871.029                       |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras                                                                               |       | -                               | -                               | -                               | -                               |
| <b>Resultado integral total</b>                                                                                                                |       | 13.699.748                      | 7.646.529                       | 3.669.904                       | 2.871.029                       |

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre 2017 y 2016 (no auditado)

|                                                                   | Fondo Social       | Otras Reservas           |                                    |                      | Ganancia Acumuladas | Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora | Participación no Controladoras | Patrimonio Total   |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                                                   |                    | Superávit de Revaluación | Reserva de Cobertura Flujo de Caja | Total otras Reservas |                     |                                                             |                                |                    |
|                                                                   | M\$                | M\$(1)                   | M\$(2)                             | M\$                  | M\$                 | M\$                                                         | M\$                            | M\$                |
| <b>Saldo Inicial Período Actual 01.01.2017</b>                    | 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                | -                  | -                        | -                                  | -                    | -                   | -                                                           | -                              | -                  |
| <b>Saldo inicial re expresado</b>                                 | 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)                                                | -                  | -                        | -                                  | -                    | 13.661.783          | 13.661.783                                                  | -                              | 13.661.783         |
| Otro resultado integral                                           | -                  | -                        | 37.965                             | 37.965               | -                   | 37.965                                                      | -                              | 37.965             |
| <b>Resultado integral</b>                                         | -                  | -                        | 37.965                             | 37.965               | 13.661.783          | 13.699.748                                                  | -                              | 13.699.748         |
| Incremento (disminución) del fondo social                         | 10.829.612         | -                        | -                                  | -                    | (10.829.612)        | -                                                           | -                              | -                  |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios       | -                  | -                        | -                                  | -                    | -                   | -                                                           | -                              | -                  |
| Incremento (disminución) por transferencia de acciones en cartera | -                  | -                        | -                                  | -                    | -                   | -                                                           | -                              | -                  |
| Total de cambio en el patrimonio                                  | 10.829.612         | -                        | 37.965                             | 37.965               | 2.832.171           | 13.699.748                                                  | -                              | 13.699.748         |
| <b>Saldo Final del período Actual 30.09.2017</b>                  | <b>143.523.342</b> | <b>14.665.883</b>        | <b>(57.797)</b>                    | <b>14.608.086</b>    | <b>13.661.783</b>   | <b>171.793.211</b>                                          | <b>-</b>                       | <b>171.793.211</b> |

(1) La variación de M\$4.333.786 del superávit de revaluación respecto del período anterior, se explica por la revaluación de propiedades, planta y equipo por M\$4.231.203 y por un traspaso de M\$102.583 a fondo social, realizada en diciembre de 2016. El efecto por impuesto diferido ascendió a M\$2.222.

(2) Ver detalle en nota 8.4.

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Por los períodos terminados al 30 de septiembre 2017 y 2016 (no auditado)

|                                                                   | Fondo Social       | Otras Reservas    |               |                   | Ganancia         | Patrimonio         | Participación | Patrimonio         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|------------------|--------------------|---------------|--------------------|
|                                                                   |                    | Superávit de      | Reserva de    | Total otras       | Acumuladas       | Atribuible a los   | no            | Total              |
|                                                                   |                    | Revaluación       | Cobertura     | Reservas          |                  | Propietarios de    | Controladoras |                    |
|                                                                   | M\$                | M\$               | M\$(1)        | M\$               | M\$              | M\$                | M\$           | M\$                |
| <b>Saldo Inicial Período Actual 01.01.2016</b>                    | 131.218.560        | 10.332.097        | 90.903        | 10.423.000        | 1.578.893        | 143.220.453        | -             | 143.220.453        |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables       | -                  | -                 | -             | -                 | -                | -                  | -             | -                  |
| Incremento (disminución) por corrección de errores                | -                  | -                 | -             | -                 | -                | -                  | -             | -                  |
| <b>Saldo inicial re expresado</b>                                 | 131.218.560        | 10.332.097        | 90.903        | 10.423.000        | 1.578.893        | 143.220.453        | -             | 143.220.453        |
| Cambios en patrimonio                                             | -                  | -                 | -             | -                 | -                | -                  | -             | -                  |
| Resultado integral                                                | -                  | -                 | -             | -                 | -                | -                  | -             | -                  |
| Ganancia (pérdida)                                                | -                  | -                 | -             | -                 | 7.701.401        | 7.701.401          | -             | 7.701.401          |
| Otro resultado integral                                           | -                  | -                 | (54.872)      | (54.872)          | -                | (54.872)           | -             | (54.872)           |
| <b>Resultado integral</b>                                         | -                  | -                 | (54.872)      | (54.872)          | 7.701.401        | 7.646.529          | -             | 7.646.529          |
| Incremento (disminución) del fondo social                         | 1.578.893          | -                 | -             | -                 | (1.578.893)      | -                  | -             | -                  |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios       | -                  | -                 | -             | -                 | -                | -                  | -             | -                  |
| Incremento (disminución) por transferencia de acciones en cartera | -                  | -                 | -             | -                 | -                | -                  | -             | -                  |
| Total de cambio en el patrimonio                                  | 1.578.893          | -                 | (54.872)      | (54.872)          | 6.122.508        | 7.646.529          | -             | 7.646.529          |
| <b>Saldo Final del período Actual 30.09.2016</b>                  | <b>132.797.453</b> | <b>10.332.097</b> | <b>36.031</b> | <b>10.368.128</b> | <b>7.701.401</b> | <b>150.866.982</b> | <b>-</b>      | <b>150.866.982</b> |

(1) Ver detalle en nota 8.4.

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditados)

|                                                                                               | Nota   | 01.01.2017<br>30.09.2017<br>M\$ | 01.01.2016<br>30.09.2016<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>              |        |                                 |                                 |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                 |        |                                 |                                 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                          | (41 a) | 49.940.786                      | 53.921.214                      |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias |        | 168.368                         | 175.453                         |
| Otros cobros por actividades de operación                                                     | (41 b) | 2.192.828.045                   | 2.143.849.899                   |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                   |        | (36.776.285)                    | (39.890.430)                    |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                         |        | (24.042.598)                    | (22.035.751)                    |
| Otros pagos por actividades de operación                                                      | (41 c) | (2.154.382.341)                 | (2.122.773.971)                 |
| Intereses pagados                                                                             |        | (10.863.658)                    | (10.608.635)                    |
| Intereses recibidos                                                                           |        | 1.354.676                       | 887.380                         |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)                                              |        | -                               | -                               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                          | (41 d) | (418.897)                       | (754.266)                       |
| Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación               |        | <u>17.808.096</u>               | <u>2.770.893</u>                |
| <b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>              |        |                                 |                                 |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deudas de otras entidades              |        | -                               | (356.192)                       |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deudas de otras entidades           |        | -                               | 57.385                          |
| Importe procedente de la venta de propiedades, planta y equipo                                |        | 1.203                           | 1.195                           |
| Compras de propiedades, planta y equipo                                                       |        | (287.541)                       | (496.591)                       |
| Compras de activos intangibles                                                                |        | (1.639.280)                     | (1.208.593)                     |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                          |        | <u>5.002.000</u>                | <u>-</u>                        |
| Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión               |        | <u>3.076.382</u>                | <u>(2.002.796)</u>              |

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditados)

|                                                                                                                                     | Nota | 01.01.2017<br>30.09.2017<br>M\$ | 01.01.2016<br>30.09.2016<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiamiento</b>                                               |      |                                 |                                 |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo                                                                                    |      | 40.330.121                      | 31.253.312                      |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo                                                                                    |      | 25.000.000                      | 30.541                          |
| Total importes procedentes de préstamos                                                                                             |      | <u>65.330.121</u>               | <u>31.283.853</u>               |
| Pagos de préstamos                                                                                                                  |      | (56.933.836)                    | (30.963.233)                    |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros                                                                                     |      | (498.155)                       | -                               |
| Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento                                                |      | <u>7.898.130</u>                | <u>320.620</u>                  |
| <b>Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio</b> |      | <u>28.782.608</u>               | <u>1.088.717</u>                |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                           |      | -                               | -                               |
| <b>Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>                                                          |      | 28.782.608                      | 1.088.717                       |
| <b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Principio del Período</b>                                                                  |      | <u>81.582.615</u>               | <u>69.264.682</u>               |
| <b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Período</b>                                                                      | (5)  | <u>110.365.223</u>              | <u>70.353.399</u>               |

Las notas adjuntas números 1 al 46 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 1 - Entidad que Reporta**

#### **a) Antecedentes de la constitución y objetivos de la institución**

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

#### b) Gobierno corporativo

Siguiendo las mejores prácticas, Los Héroes ha implementado su gobierno corporativo a través de un conjunto de instancias y prácticas institucionales que influyen en su proceso de toma de decisiones, contribuyendo a la creación sustentable de valor de la institución en un marco de transparencia, con una adecuada gestión estratégica y operacional de la 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, son los comités de Directorio que le apoyan a éste en la gestión de la institución, a través entre otros aspectos, de la profundización del estudio en aquellas materias que por su especialización requieren una dedicación especial; el aseguramiento de un adecuado desempeño en ellas; la atención de mejor manera en los asuntos legales y regulatorios que se requieran; y para la difusión de la filosofía institucional que marca el sello distintivo de Los Héroes de cara a sus clientes, reguladores, inversionistas, grupos de interés y comunidad en general. Dichos comités están integrados por directores de Los Héroes y por asesores contratados por el Directorio, quienes, con su reconocida capacidad técnica, experiencia, independencia y prestigio en el medio nacional, apoyan a la gestión integral de Los Héroes CCAF. Los siguientes son los comités de directores que han sesionado en el período de los estados financieros:

#### Comité de auditoría

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

#### Comité de riesgo

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)**

#### **b) Gobierno Corporativo (continuación)**

##### **Comité de personas y gobierno corporativo**

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

##### **Comité de Estrategia y Beneficios Sociales**

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

#### **c) Inscripción en el registro de valores**

Los Héroes CCAF se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°1009 de fecha 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

##### d) Entidades relacionadas (Subsidiarias)

Los Héroes CCAF es la matriz principal y al 30 de septiembre de 2017 y 2016 consolidó sus estados financieros con: Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes y filial Inversiones Plaza Brasil S.A., 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. 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 consolidó con las siguientes subsidiarias:

|                                                                                                  | RUT          | País  | Moneda<br>Funcional |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------|
| <b>Subsidiarias:</b> Servicios a otras empresas                                                  |              |       |                     |
| Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes y filial Inversiones Plaza Brasil S.A. | 72.286.300-3 | Chile | Pesos               |
| Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes                                   | 74.247.600-6 | Chile | Pesos               |

La Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes y filial, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)**

#### **d) Entidades relacionadas (Subsidiarias) (continuación)**

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.

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados**

#### **a) Período contable**

Los estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y los Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

#### **b) Bases de presentación**

Los estados financieros consolidados de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes y Entidades Relacionadas al 30 de septiembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) en su oficio circular N°427 del 28 de diciembre de 2007, el cual establece la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) para las entidades inscritas en el registro de valores, con excepción del reconocimiento del deterioro de la Cartera de Crédito Social autorizado por esa Superintendencia en su Oficio Ordinario N°3246 de fecha 1 de febrero de 2011.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

#### b) Bases de presentación (continuación)

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

|                                             | <b>Deterioro de la cartera<br/>de crédito</b> |                   |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|
|                                             | <b>30.09.2017</b>                             | <b>31.12.2016</b> |
|                                             | <b>M\$</b>                                    | <b>M\$</b>        |
| Bajo normas impartidas por la SUSESO/SVS    | 16.950.204                                    | 18.798.852        |
| Bajo IFRS                                   | 13.349.382                                    | 15.192.701        |
| Mayor (menor) provisión entre ambos métodos | 3.600.822                                     | 3.606.151         |

Como consecuencia de estudios realizados por Los Héroes CCAF, el Directorio y la Administración estiman que el método de pérdida esperada cuantifica con mayor precisión el deterioro de la cartera de colocaciones de crédito y en consecuencia, el valor razonable (justo) de dicha cartera. La aplicación de dicho método se encuentra alineada con la tendencia local de la industria bancaria que busca una mayor suficiencia de provisiones para proteger el capital de funcionamiento de las entidades.

Para fines comparativos y una mejor comprensión se han efectuado algunas reclasificaciones en los Estados Financieros del ejercicio 2016.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 28 de noviembre de 2017.

#### c) Bases de consolidación

##### Bases de consolidación general

Los estados financieros consolidados de Los Héroes CCAF y subsidiarias, incluyen activos y pasivos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016. Los estados financieros de las entidades consolidadas cubren los períodos terminados en estas mismas fechas y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

#### c) Bases de consolidación (continuación)

##### Bases de consolidación general (continuación)

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. De acuerdo a las disposiciones de la NIIF 10, existe control cuando la sociedad tiene poder sobre la participación que otorga la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; tiene exposición o derecho a los rendimientos variables de su implicancia con la participada; tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Los saldos con 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 subsidiarias y sociedades estructuradas que se han consolidado con Los Héroes CCAF.

De acuerdo a NIIF 10, Los Héroes CCAF posee el control sobre sus subsidiarias, por lo tanto, al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los estados financieros se presentan consolidados con:

- Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes y su filial Inversiones Plaza Brasil S.A.
- Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

#### d) Método de conversión

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

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

|                   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | <b>\$</b>         | <b>\$</b>         |
| Unidad de Fomento | <u>26.656,79</u>  | <u>26.347,98</u>  |

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

#### e) Moneda funcional

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

#### f) Inventarios

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

#### g) Propiedades, planta y equipos

##### g.1) Reconocimiento y medición

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

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

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

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

##### g.2) Costos posteriores

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

#### g) Propiedades, planta y equipos (continuación)

##### g.2) Costos posteriores (continuación)

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

##### g.3) Depreciación de propiedades planta y equipos

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

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

| Activos                         | Años |
|---------------------------------|------|
| Edificios:                      |      |
| Casa Matriz y Sucursales        | 41   |
| Centros Recreacionales          | 15   |
| Instalaciones                   | 12   |
| Equipos tecnológicos y máquinas | 6    |
| Vehículos                       | 7    |

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

##### g.4) Activos en arrendamiento

###### 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 Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **g) Propiedades, planta y equipos (continuación)**

##### **g.4) Activos en arrendamiento (continuación)**

###### **Arrendamiento financiero (continuación)**

Las obligaciones por arrendamiento, netas de intereses diferidos, se incluirán en otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes 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 equipos y se deprecia durante su vida útil.

###### **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.

#### **h) Deterioro de valor de los activos no financieros**

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **h) 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.

#### **i) Activos disponibles para la venta**

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

#### **j) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación**

Las inversiones en asociadas sobre las que Los Héroes CCAF puede ejercer influencia significativa pero sin tener el control, se registran por el método de la participación. En término general, la influencia significativa se presume generalmente en aquellos casos en los que la entidad posee una participación de entre un 20% y 50% de los derechos de voto, en caso contrario, si posee menos de un 20% se debe demostrar que existe influencia significativa (Ver nota 15).

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **k) Activos intangibles**

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

#### **l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

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

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

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

#### **m) Activos financieros y pasivos financieros**

##### **m.1) Activos financieros excepto derivados**

##### **m.1.1) Clasificación y presentación**

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

#### m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

##### m.1) Activos financieros excepto derivados (continuación)

##### m.1.1) Clasificación y presentación (continuación)

###### a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

###### b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

###### c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)**

##### **m.1) Activos financieros excepto derivados (continuación)**

###### **m.1.1) Clasificación y presentación (continuación)**

###### **d) Activos financieros disponibles para la venta**

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías mencionadas anteriormente. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la Administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha de cierre.

A la fecha los Héroes CCAF no tiene este tipo de instrumentos financieros.

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

###### **Valorización inicial**

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

###### **Valorización posterior**

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)**

##### **m.1) Activos financieros excepto derivados (continuación)**

##### **m.1.2) Valorizaciones en momento de reconocimiento inicial y enajenación (continuación)**

##### **Valorización posterior (continuación)**

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

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

##### **m.2) Pasivos financieros excepto derivados**

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)**

##### **m.2) Pasivos financieros excepto derivados (continuación)**

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

##### **a) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

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

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

Los Héroes y subsidiarias no tienen pasivos bajo esta categoría.

##### **a) Acreedores comerciales**

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

##### **b) Préstamos y Bonos que devengan intereses**

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)**

##### **m.3) Instrumentos financieros derivados y de coberturas contable**

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)**

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

###### **b) Coberturas de flujo de caja (continuación)**

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

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

##### **m.4) Deterioro de otros activos financieros**

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

#### m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

##### m.5) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.
- 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.

#### n) Medición del valor razonable

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

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

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

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

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

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

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

Corresponden a:

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

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

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

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

#### a) Deterioro de la cartera de crédito social

El cálculo de las provisiones para Crédito Social se efectúa 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 mencionadas.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

##### b) Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

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

#### o) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

#### p) Beneficios a los empleados

##### i) Vacaciones del personal

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

##### ii) Indemnización por años de servicio

En concordancia a lo dispuesto en el artículo 26 N°9 de la ley 18.833, 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 Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **p) Beneficios a los empleados (continuación)**

##### **iii) Incentivo**

Corresponde a una bonificación anual pactada en el contrato colectivo con el rol general y una bonificación al rol privado y ejecutivo previa autorización del Directorio, las cuales son devengadas en forma mensual en base al gasto anual estimado.

#### **q) Activos y pasivos contingentes**

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de Los Héroes CCAF y sus subsidiarias y sociedades estructuradas. Los Héroes CCAF y sus subsidiarias y sociedades estructuradas 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 sus subsidiarias y sociedades estructuradas. Los Héroes CCAF y sus subsidiarias y sociedades estructuradas no reconocen ningún pasivo contingente, solo se incluyen las revelaciones correspondientes en notas a los estados financieros.

#### **r) Transacciones con partes relacionadas**

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

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

##### **s.1) Ingresos por intereses y reajustes**

##### **- Ingresos por crédito social**

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

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

###### - Comisión de prepago crédito social

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

##### s.2) Ingresos de actividades ordinarias

###### - Ingresos por fondos nacionales

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

###### - Ingresos por pago de pensiones

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

##### s.3) Otros ingresos

###### - Ingresos por prestación de servicios

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

###### - Ingresos por prestaciones adicionales y complementarias

###### 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

##### s.3) Otros ingresos (continuación)

###### - Aporte 1% pensionado

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

#### t) Clasificación corriente y no corriente

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

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

#### u) Información por segmentos

Un segmento de operación es un componente de una entidad:

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

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

###### - Contribución social y otros

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

##### **u) Información por segmentos, continuación (continuación)**

###### **- Contribución social y otros, continuación**

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

###### **- Prestaciones sociales financieras**

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

##### **v) Bases de medición**

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

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

##### **w) Uso de estimaciones y juicios**

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

#### w) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

##### x) Nuevos pronunciamientos contables

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

| Nuevas Normas            |                                                | Fecha de Aplicación Obligatoria |
|--------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------|
| IFRS 9                   | Instrumentos Financieros                       | 1 de enero de 2018              |
| IFRS 15                  | Ingresos procedentes de Contratos con Clientes | 1 de enero de 2018              |
| IFRS 16                  | Arrendamientos                                 | 1 de enero de 2019              |
| Mejoras y Modificaciones |                                                | Fecha de aplicación obligatoria |
| IAS 28                   | Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos  | 1 de enero de 2018              |
| IFRS 10                  | Estados Financieros Consolidados               | Por determinar                  |

Los Héroes CCAF está evaluando el impacto que tendrá la NIIF 9, 15 y 16 a la fecha de su aplicación efectiva. La Administración estima que el resto de Normas, Interpretaciones y Enmiendas pendientes de aplicación no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados de Los Héroes CCAF y sus entidades de cometido especial.

#### IFRS 9 Instrumentos financieros

El 24 de julio de 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la IFRS 9 Instrumentos Financieros. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo prospectivo de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas.

La designación de la clasificación, determina cómo se contabilizan los activos y pasivos financieros en los estados financieros y, en particular, la forma en que estos se miden. IFRS 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en el modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y las características de sus flujos contractuales.

En materia de deterioro la norma establece un único modelo que se aplicará a todos los instrumentos financieros, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requisitos contables anteriores, el cual requerirá de un reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

IFRS 9 introduce flexibilizaciones a los requisitos regulatorios para la contabilidad de coberturas, así como también nuevas alternativas de estrategias a utilizar, las nuevas disposiciones representan una revisión importante de la contabilidad de coberturas, las que permitirán alinear el tratamiento

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **x) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

contable con las actividades de gestión de riesgos, permitiendo a las entidades reflejar mejor estas actividades en sus estados financieros. Además, como resultado de estos cambios, a los usuarios de los estados financieros se les proporcionará una mejor información sobre la gestión de riesgos y el efecto de la contabilidad de coberturas en los estados financieros.

Esta norma establece también que el cambio del valor razonable que corresponde a riesgo de crédito propio se registrará en otros resultados integrales, permitiendo disminuir así cualquier volatilidad eventual que podría generarse en los resultados de la entidad producto de su reconocimiento. Se permite la aplicación anticipada de esta mejora, antes de cualquier otro requerimiento de IFRS 9.

La fecha de aplicación obligatoria es a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

CCAF Los Héroes está efectuando un análisis de las diferencias entre IFRS 9 y las actuales disposiciones contenidas en IAS 39. A la fecha de emisión de estos estados financieros no es posible cuantificar el posible impacto de la adopción de esta normativa.

#### **IFRS 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

En mayo de 2014 fue emitida IFRS 15, cuyo objetivo es establecer los principios que deberá aplicar una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

Esta nueva norma sustituye a las siguientes normas e interpretaciones vigentes: IAS 18 Ingresos de actividades ordinarias, IAS 11 Contratos de construcción, CINIIF 13 Programa de fidelización de clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes y SIC 31 Ingresos – Permutas de servicios de publicidad.

El nuevo modelo aplicará a todos los contratos con clientes, excepto aquellos que están dentro del alcance de otras IFRS, tales como arrendamientos, contratos de seguros e instrumentos financieros.

Con fecha 12 de abril de 2016, el IASB publicó enmiendas a IFRS 15, clarificando requisitos para la implementación del nuevo estándar. Estas enmiendas aclaran cómo: Identificar una obligación de ejecución (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; Determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de la organización para el bien o servicio que se proporciona); y Determinar si el producto de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un punto en el tiempo o a lo largo del tiempo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)**

#### **x) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

La fecha de aplicación de esta nueva norma es a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

CCAF Los Héroes se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

#### **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.

CCAF Los Héroes se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

### **Nota 3 - Cambio Contables**

Durante los períodos cubiertos por estos estados financieros consolidados, no existen cambios contables.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 4 - Administración del Riesgo

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

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

- Identificación y medición: garantizar la comprensión de las posiciones de riesgo de la empresa.
- Políticas y aprobaciones: alineamiento de las decisiones efectuadas cotidianamente por los colaboradores de todos los niveles, con los objetivos de gestión de riesgo de la empresa.
- 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 Auditoría
- Comité de Riesgo
- Comités Ejecutivos 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 monitoreo del desempeño e implementación de 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 alta administración y los organismos reguladores, de forma tal de proponer a un ambiente de control interno confiable y efectivo en la organización. Además, velar por los riesgos de reputación, lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho, entre otros.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### **Nota 4 - Administración del Riesgo (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.

Los Comités Ejecutivos de Riesgo son instancias de revisión de los riesgos y de monitoreo del desarrollo de las actividades planificadas por materia.

Los Héroes administra sus riesgos de acuerdo a lo establecido regulatoriamente por la Superintendencia de Seguridad Social, pero es importante destacar que se ha decidido voluntariamente adoptar algunos aspectos atinentes de los requerimientos de Basilea en materia de Riesgos de Crédito, Financiero y Operacionales, además de incorporar aspectos metodológicos de la normativa que se aplica al sistema bancario chileno (específicamente aquella contenida en la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF), como parte de la estrategia de adoptar las mejores prácticas de la industria financiera nacional e internacional.

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

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

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo financiero
  - i) Riesgo de Mercado
  - ii) Riesgo de Liquidez
  - iii) Inversiones Financieras. Riesgo de contraparte
  - iv) Solvencia: Requerimientos de capital
- c) Riesgo operacional
- d) Riesgo estratégico
- e) Riesgo reputacional

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **a) Riesgo de crédito**

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

El riesgo más importante de Los Héroes CCAF está relacionado con la cartera de créditos que la institución ha otorgado a sus trabajadores y pensionados afiliados, tanto de créditos sociales de consumo como de créditos hipotecarios, ya que corresponde a una porción muy importante del total de los activos de la institución y que se ve materializado por el riesgo de incumplimiento de pago.

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 Directorio y el Comité de Riesgo, permitiendo administrar el riesgo en forma adecuada a las características del negocio, y se materializan en procedimientos y sistemas de admisión estándares a través de toda su red comercial. Las políticas incorporan los criterios específicos de aceptación para el control del riesgo en función de la clasificación de empresas, el riesgo trabajador (a través de un score de originación) y el riesgo pensionado, así como también los límites de crédito discrecionales asignados 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 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. El riesgo 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 sobre la cartera morosa, 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 Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

La determinación de provisiones se realiza en concordancia con la normativa vigente<sup>1</sup>, que considera tres categorías de provisiones 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 basado en el comportamiento histórico de la cartera que fue implementado en enero de 2012, el que se basa en metodologías de estimación de pérdida esperada que permiten cuantificar con mayor precisión las pérdidas potenciales de cartera. 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 en 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.”

Para el cálculo de la provisión la cartera de crédito social se agrupa en tramos de mora clasificando a cada deudor según su máxima morosidad y se asigna factores de provisiones por cada uno de los tramos establecidos. La provisión estándar, mínimo exigido normativamente, considera los factores de provisión establecidos por el regulador<sup>2</sup>.

La provisión complementaria se adiciona cuando el Modelo Interno (a nivel total) es superior a la Provisión Estándar exigida por el regulador. La metodología interna implementada en enero 2012 considera la estimación de las provisiones de acuerdo a 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.

Para la cartera de Crédito Social Hipotecario las provisiones se determinan de acuerdo a lo establecido en 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.

---

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 4 - Administración del Riesgo (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, estas se exigen en los créditos hipotecarios y al cierre de septiembre de 2017 se cuenta con un 100% de cobertura. Las garantías personales (Aval) se exigen para créditos sociales de algunos segmentos de Trabajadores<sup>3</sup>. Al 30 de septiembre de 2017 se cuenta con aval en el 1.32% de las colocaciones en el mismo orden del año anterior con 1,34%. 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 según tipo de afiliado y por sector industrial de empresas, siguiendo los indicadores de morosidad por segmento, producto y fecha de origen del crédito.

El cuadro siguiente muestra la concentración por tipo de segmento al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

| Segmento   | % Total Stock<br>de<br>Colocaciones<br>Sep-2017 | % Total Stock<br>de<br>Colocaciones<br>Dic-2016 |
|------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Pensionado | 45,4%                                           | 43,3%                                           |
| Trabajador | 54,6%                                           | 56,7%                                           |
| Total      | 100,0%                                          | 100,0%                                          |

Se observa un leve incremento de la participación del segmento Pensionados al comparar con el cierre del año anterior, tendencia que se ha mantenido en los últimos meses.

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

##### Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Para el 30 de septiembre de 2017 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        | Sep-17      | Dic-16      |
|------------------|-------------|-------------|
| Gobierno Central | 44%         | 43%         |
| Municipios       | 8%          | 8%          |
| Servicios        | 6%          | 7%          |
| Manufacturero    | 4%          | 4%          |
| Minería          | 3%          | 4%          |
| Transporte       | 3%          | 4%          |
| Financiero       | 3%          | 3%          |
| Comercio         | 3%          | 3%          |
| Educación        | 2%          | 2%          |
| Alimentación     | 2%          | 2%          |
| Otros            | 22%         | 20%         |
| Total            | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

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

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

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

#### a) Riesgo de crédito (continuación)

##### Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

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

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

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

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

| Información de Provisiones en M\$ a Septiembre 2017  |                              |                                    |                           |
|------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| Categoría de Riesgo                                  | Provisión<br>Estándar<br>M\$ | Provisión<br>Complementaria<br>M\$ | Total<br>Provisión<br>M\$ |
| A                                                    | 1.467.746                    | 2.943.348                          | 4.411.094                 |
| B                                                    | 917.773                      | 535.335                            | 1.453.108                 |
| C                                                    | 507.751                      | 226.266                            | 734.017                   |
| D                                                    | 654.263                      | 166.785                            | 821.048                   |
| E                                                    | 705.526                      | 163.337                            | 868.863                   |
| F                                                    | 839.927                      | 166.057                            | 1.005.984                 |
| G                                                    | 731.543                      | 145.282                            | 876.825                   |
| H                                                    | 4.599.625                    | 1.095.707                          | 5.695.332                 |
| <b>Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre)</b> | <b>764.734</b>               | <b>-</b>                           | <b>764.734</b>            |
| <b>Total Crédito Social</b>                          | <b>11.188.888</b>            | <b>5.442.117</b>                   | <b>16.631.005</b>         |
| <b>Hipotecario</b>                                   | <b>290.769</b>               |                                    | <b>290.769</b>            |
| <b>Más Salud</b>                                     | <b>28.430</b>                |                                    | <b>28.430</b>             |
| <b>Total</b>                                         | <b>11.508.087</b>            | <b>5.442.117</b>                   | <b>16.950.204</b>         |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

##### a) Riesgo de crédito (continuación)

###### Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

El stock de provisiones total de Crédito Social Los Héroes es M\$16.950.204 que se compone de la cartera vigente de crédito social por M\$16.631.005, de créditos sociales hipotecarios por M\$ 290.769 y producto Más Salud por M\$ 28.430. El índice de provisiones de la cartera de créditos sociales (stock de provisiones / cartera crédito social) es de un 5,16% al cierre de septiembre 2017, este indicador es inferior respecto al 5,63% registrado en diciembre 2016 debido a la menor morosidad de la cartera, y al incremento de la participación en la cartera de crédito social del segmento Pensionados, el cual posee un menor nivel de riesgo que el segmento Trabajadores. Para los créditos sociales hipotecarios el índice de provisiones es de 11,49%.

##### b) Riesgo financiero

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

###### i) Riesgo de mercado

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

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

- *Riesgo de Tasa de Interés:* se define como la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en los estados financieros.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

#### b) Riesgo financiero (continuación)

##### i) Riesgo de mercado (continuación)

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

Al cierre de septiembre 2017 Los Héroes CCAF mantiene posiciones en instrumentos derivados con el propósito de realizar cobertura al riesgo de reajustabilidad.

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

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

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

Para administrar el riesgo de tasas de interés y reajustabilidad, se utiliza el modelo normativo<sup>4</sup> de análisis de brechas entre activos y pasivos, cuyos resultados son analizados y sensibilizados contra el Margen Financiero y el Patrimonio de Los Héroes CCAF.

Es importante mencionar que Los Héroes CCAF durante el año 2017 se ha mantenido por bajo sus límites de Riesgo de Mercado.

---

<sup>4</sup>Definido por SUSESO en circular N°2.589 de 11 de diciembre del 2009 y sus modificaciones posteriores.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

##### b) Riesgo financiero (continuación)

##### i) Riesgo de mercado (continuación)

Exposiciones de Riesgo de Mercado al 30 de septiembre de 2017 y 2016

| Libro                                 | Posición<br>(M\$) | Exposición<br>Monto<br>(M\$) | Límite normativo |      | Base                                     | Exposición al   |                 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------------------|------------------|------|------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                       |                   |                              | Monto<br>(M\$)   | %    |                                          | 30.09.2017<br>% | 30.09.2016<br>% |
| Libro Negociación <sup>[1]</sup>      | -                 | -                            | 762.726          | 5,0% | Margen Financiero<br>Trimestral Promedio | 0,00%           | 0,00%           |
| Libro Caja Corto Plazo <sup>[2]</sup> | 45.455.685        | 1.262.386                    | 3.050.903        | 20%  | Margen Financiero<br>Trimestral Promedio | 8,28%           | 16,19%          |
| Libro Caja Largo Plazo <sup>[3]</sup> | 242.774.073       | 7.214.731                    | 17.021.127       | 10%  | Patrimonio                               | 4,24%           | 3,61%           |

En resumen, al 30 de septiembre de 2017, la exposición al riesgo de mercado en el Libro de Caja de corto y largo plazo, además del Libro de Negociación de Los Héroes CCAF se encuentra dentro de los límites establecidos por la normativa vigente. A septiembre 2017 el nivel de la exposición del Libro de Caja de Corto Plazo se observa que está por debajo del límite normativo (20%) e inferior al mismo mes del año 2016 (16,19%), esto debido al acercamiento de los pagos tanto del bono bullet en diciembre 2017, como del contrato bancario en marzo 2018. Por otro lado, la Exposición de Largo Plazo del Libro de Caja varía de 3,61% a 4,24%.

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.

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

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

##### b) Riesgo financiero (continuación)

##### i) Riesgo de mercado (continuación)

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 ante variaciones de 26 y 30 puntos de la tasa de interés, de modo de poder cuantificar el impacto monetario de estas:

|                                                     | <b>Impacto<br/>M\$</b> | <b>%<br/>Patrimonio</b> | <b>% Margen<br/>Trimestral<br/>Promedio</b> |
|-----------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|
| Efecto en las variaciones de tasa y reajustabilidad | 138.689                | 0,08%                   | 0,91%                                       |

##### ii) Riesgo de liquidez

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

##### - Riesgo de liquidez de financiamiento

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

##### - Riesgo de reajustabilidad

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

#### b) Riesgo financiero (continuación)

##### ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

Evolución de Plazo Promedio Ponderado (medido en años)

| <b>Evolución de Plazo Promedio Ponderado (medido en años)</b> |               |               |               |               |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                               | <b>Dic-16</b> | <b>Mar-17</b> | <b>Jun-17</b> | <b>Sep-17</b> |
| Plazo Promedio Residual Activos                               | 3,3           | 3,3           | 3,3           | 3,3           |
| Plazo Promedio Residual Pasivos                               | 1,8           | 1,6           | 1,8           | 1,6           |

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 Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Riesgo financiero (continuación)**

##### **ii) Riesgo de liquidez (continuación)**

La medición del riesgo de liquidez se realiza de acuerdo a la metodología establecida por la normativa vigente<sup>5</sup>, aplicando el concepto de Brecha de Liquidez o descalce de plazos. Este descalce se determina a través de la diferencia entre los flujos de egresos, asociados a partidas del pasivo y cuentas de gastos; y de ingresos, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, para un determinado plazo o banda temporal (esta diferencia se denomina descalce de plazos). La metodología normativa considera como escenario base los flujos contractuales.

Quincenalmente, la Gerencia de Riesgo 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.

---

<sup>5</sup>Circular N°2.502 de SUSESO del 31 de diciembre de 2008 y sus modificaciones posteriores.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

#### b) Riesgo financiero (continuación)

##### ii) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para Ingresos

30.09.2017

| Ingresos M\$                                       |                    |                    |                    |                    |                      |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Detalle de Cuenta                                  | <= 30 Días         | <= 90 Días         | <= 180 Días        | <= 365 Días        | <= 5 años            |
| Disponible                                         | 69.846.562         | 69.846.562         | 69.846.562         | 69.846.562         | 69.846.562           |
| Inversiones Financieras                            | 35.547.882         | 55.638.418         | 55.638.418         | 55.638.418         | 55.638.418           |
| Colocaciones de Crédito Social                     | 10.281.605         | 36.011.955         | 73.454.242         | 153.530.059        | 425.214.270          |
| Mutuos Hipotecarios no Endosables                  | 2.082              | 6.245              | 12.375             | 24.176             | 336.381              |
| Mutuos Hipotecarios Endosables                     | 5.817              | 17.451             | 34.902             | 69.803             | 799.471              |
| Ingresos por Prestaciones Adicionales              | -                  | -                  | -                  | -                  | -                    |
| Ingresos por Prestaciones Complementarias          | 1.781.352          | 5.546.090          | 11.210.114         | 21.016.931         | 105.084.655          |
| Ingresos por SIL                                   | 4.549.630          | 12.427.484         | 24.612.896         | 48.864.862         | 242.925.514          |
| Ing. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía | 1.326.712          | 3.980.262          | 7.960.504          | 15.921.032         | 79.605.248           |
| Cotización Previsional                             | 24.852             | 74.556             | 149.112            | 298.223            | 1.491.117            |
| Deudores por venta de servicios a terceros         | -                  | 1.856.240          | 4.642.078          | 11.141.050         | 54.777.711           |
| Deudores varios                                    | -                  | 6.350              | 15.874             | 38.097             | 190.486              |
| Ingresos por Comisiones                            | -                  | 6.741.444          | 16.721.882         | 40.059.489         | 196.732.346          |
| Otros Ingresos                                     | 38.836             | 121.363            | 228.162            | 485.450            | 2.427.250            |
| <b>Total ingresos</b>                              | <b>123.405.330</b> | <b>192.274.420</b> | <b>264.527.121</b> | <b>416.934.152</b> | <b>1.235.069.429</b> |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

#### b) Riesgo financiero (continuación)

##### ii) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para egresos

30.09.2017

| Egresos M\$                                        |            |            |             |             |               |
|----------------------------------------------------|------------|------------|-------------|-------------|---------------|
| Detalle de cuenta                                  | <= 30 Días | <= 90 Días | <= 180 Días | <= 365 Días | <= 5 años     |
| Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas    | 90.330     | 269.831    | 437.679     | 111.225.788 | 111.225.788   |
| Pasivos Financieros                                | 3.309.770  | 41.012.356 | 49.460.882  | 62.029.173  | 152.347.928   |
| Egresos por Prestaciones Adicionales               | 217.074    | 660.223    | 1.313.633   | 2.647.045   | 13.141.665    |
| Egresos por Prestaciones Complementarias           | 1.463.559  | 4.984.753  | 10.531.757  | 20.576.635  | 102.883.175   |
| Egresos por SIL                                    | 3.764.857  | 12.159.470 | 24.138.089  | 48.732.592  | 243.986.805   |
| Egr. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía | 1.261.947  | 3.976.249  | 7.898.722   | 15.918.864  | 79.603.075    |
| Obligaciones con terceros                          | 4.880.817  | 9.038.550  | 9.038.550   | 9.038.550   | 45.192.751    |
| Obligaciones por Leasing                           | 72.357     | 217.071    | 434.142     | 868.283     | 1.953.637     |
| Gastos de Administración                           | 6.292.852  | 18.878.556 | 37.757.113  | 75.514.226  | 377.571.129   |
| Otros Egresos                                      | 442.898    | 1.384.055  | 2.602.024   | 5.536.222   | 27.681.108    |
| Total egresos                                      | 21.796.461 | 92.581.114 | 143.612.591 | 352.087.378 | 1.155.587.061 |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

##### b) Riesgo financiero (continuación)

##### ii) Riesgo de liquidez (continuación)

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, 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 | 30.09.2017 | 30.09.2016 | Límite Máximo | Base         |
| Hasta 15 días       | (63,17)%   | (42,49)%   | 10%           | Fondo Social |
| Hasta 30 días       | (70,80)%   | (36,00)%   | 25%           | Fondo Social |
| Hasta 90 días       | (69,46)%   | (53,86)%   | 50%           | Fondo Social |
| Hasta 180 días      | (84,25)%   | (75,15)%   | 75%           | Fondo Social |
| Hasta 365 días      | (45,18)%   | (108,51)%  | 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 al escenario normativo.

##### iii) Inversiones financieras: riesgo de contraparte

Dentro de los riesgos que debe controlar Los Héroes CCAF se encuentran las inversiones financieras de los excedentes del flujo de caja y el riesgo de incumplimiento de las contrapartes en donde se realizan esas inversiones, para lo cual se ha establecido una política de fuentes y usos financieros que define los tipos de fondos administrables, los tipos de instrumentos de inversión y emisores elegibles y permitidos. Adicionalmente, establece límites de inversión por clasificación de riesgo de la contraparte y límites de inversión por tipos de instrumentos. De esta forma, se asegura que los riesgos de esta naturaleza se encuentran debidamente acotados y en concordancia con lo establecido por el regulador<sup>6</sup>.

<sup>6</sup> Art.31 Ley N°18.833 del año 1989. Circular N°2.0 52 del 10 de abril del 2003 y sus modificaciones posteriores.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

##### b) Riesgo financiero (continuación)

##### iv) Solvencia: requerimientos de capital

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2017, la situación de Los Héroes CCAF se presenta con holgura de acuerdo al siguiente detalle:

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Activos Ponderados por Riesgo   | : MM\$348.740 |
| Patrimonio mínimo exigido (16%) | : MM\$ 55.798 |
| Fondo Social Los Héroes CCAF    | : MM\$143.523 |

La relación Fondo Social / APRC al cierre de septiembre de 2017 de Los Héroes es 41,15% que se compara positivamente con el 16% mínimo exigido.

##### c) Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o falla de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación.

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

- ✓ Procesos Internos
- ✓ Personas
- ✓ Sistemas
- ✓ Eventos Externos

Estos factores de riesgo operacional abarcan todos los aspectos de la ejecución de nuestros planes de negocio y procesos.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### **Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)**

##### **c) Riesgo operacional (continuación)**

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

- > Gestión de Riesgo Operacional en Procesos.
- > Gestión de la Continuidad del Negocio.
- > Gestión de la Seguridad de la Información.
- > Control de Servicios Externalizados.
- > Apoyo a la Gestión del Cambio Cultural 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 circular N°2821 y sus modificaciones posteriores dictaminadas por la Superintendencia de Seguridad Social.

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

En función del monitoreo y revisión de riesgos, Los Héroes dispone del Comité Ejecutivo de Riesgo, orientado a tratar las temáticas atinentes al control interno de la Corporación. Adicionalmente, estas materias son presentadas en el Comité de Riesgo del cual participa la Alta Administración y Directores.

En materias de la Gestión de Riesgo Operacional en procesos Los Héroes ha implementado un panel de gestión que contiene Indicadores claves de Riesgo Operacional, distribuidos en los procesos de Crédito Social, Licencias Médicas, Asignación Familiar, Prestaciones Adicionales, Pagos IPS y Afiliación empresas y trabajadores.

En materia de continuidad de negocio, se realizan pruebas de desastre tecnológico (DRP), con el objeto de asegurar la operatividad de los sistemas críticos de Los Héroes. Por otra parte, se mantienen planes de continuidad operativa que son probados y están asociados a los procesos críticos, permitiendo responder de forma eficiente y oportuna a las necesidades de la Corporación ante escenarios de contingencia.

Las actividades ligadas a la Seguridad de la Información se han focalizado al levantamiento, evaluación y clasificación de Activos de Información y al levantamiento y evaluación de Riesgos y Controles. Los principales procesos involucrados en estas actividades son: Crédito Social, Licencias Médicas, Pago IPS, Asignación Familiar, Prestaciones Adicionales, Afiliación Pensionado, y Afiliación Empresa y Trabajadores.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### **Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)**

##### **c) Riesgo operacional (continuación)**

Tanto de Continuidad de Negocio como de Seguridad de Información, se mantiene igualmente un panel de indicadores actualizado que se presenta mensualmente en el Comité de Riesgo.

##### **d) Riesgo estratégico**

Es el riesgo asociado a la capacidad de Los Héroes 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.

##### **e) Riesgo reputacional**

Es el riesgo vinculado a la percepción que tienen de Los Héroes 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 por la Gerencia de Riesgo Operacional. 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 presenta al Comité de Riesgo.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

| Concepto                 | 30.09.2017<br>M\$  | 31.12.2016<br>M\$ |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
| Disponible (a)           | 54.832.099         | 37.251.811        |
| Depósitos a plazo (b)    | 40.117.513         | -                 |
| Pactos de retroventa (c) | 15.415.611         | 44.330.804        |
| Total                    | <u>110.365.223</u> | <u>81.582.615</u> |

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

#### a) Disponible

El disponible corresponde a los dineros mantenidos en caja y las cuentas bancarias, su valor libro no difiere de su valor razonable.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

#### b) Depósitos a plazo

El detalle de las inversiones adquiridas en pactos al 30 de septiembre de 2017 es el siguiente:

| Fecha de Colocación | RUT          | Entidad          | Tipo | Moneda | Capital<br>Moneda de<br>Origen<br>M\$ | Tasa<br>Período<br>% | Fecha<br>Vencimiento | Capital<br>Moneda<br>Local<br>M\$ | Intereses<br>del Período<br>M\$ | 30.09.2017<br>M\$ |
|---------------------|--------------|------------------|------|--------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| 04-08-2017          | 76.645.030-K | Banco Itau       | DAP  | Pesos  | 5.000.000                             | 2,76%                | 16-10-2017           | 5.000.000                         | 21.850                          | 5.021.850         |
| 04-08-2017          | 97.018.000-1 | Banco Scotiabank | DAP  | Pesos  | 5.000.000                             | 2,76%                | 16-10-2017           | 5.000.000                         | 21.850                          | 5.021.850         |
| 10-08-2017          | 99.500.410-0 | Banco Consorcio  | DAP  | Pesos  | 10.000.000                            | 3,24%                | 30-10-2017           | 10.000.000                        | 45.900                          | 10.045.900        |
| 16-08-2017          | 99.500.410-0 | Banco Consorcio  | DAP  | Pesos  | 5.000.000                             | 3,12%                | 13-11-2017           | 5.000.000                         | 19.500                          | 5.019.500         |
| 12-09-2017          | 97.018.000-1 | Banco Scotiabank | DAP  | Pesos  | 5.000.000                             | 2,76%                | 23-11-2017           | 5.000.000                         | 6.900                           | 5.006.900         |
| 28-09-2017          | 97.004.000-5 | Banco Chile      | DAP  | Pesos  | 7.000.000                             | 2,76%                | 22-11-2017           | 7.000.000                         | 1.073                           | 7.001.073         |
| 28-09-2017          | 97.004.000-5 | Banco Chile      | DAP  | Pesos  | 3.000.000                             | 2,64%                | 22-11-2017           | 3.000.000                         | 440                             | 3.000.440         |
| <b>Total</b>        |              |                  |      |        | <b>40.000.000</b>                     |                      |                      | <b>40.000.000</b>                 | <b>117.513</b>                  | <b>40.117.513</b> |

Al 31 de diciembre de 2016 no existen inversiones por este concepto.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

##### c) Pactos de retroventa

El detalle de las inversiones adquiridas en pactos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

| Fecha de Colocación | RUT          | Entidad                            | Tipo  | Moneda | Capital<br>Moneda de<br>Origen<br>M\$ | Tasa<br>Período<br>% | Fecha<br>Vencimiento | Capital<br>Moneda<br>Local<br>M\$ | Intereses<br>del Período<br>M\$ | 30.09.2017<br>M\$ |
|---------------------|--------------|------------------------------------|-------|--------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| 04-09-2017          | 96.772.490-4 | Consortio Corredores de Bolsa S.A. | Pacto | Pesos  | 800.000                               | 3,12%                | 03-10-2017           | 800.000                           | 1.803                           | 801.803           |
| 25-09-2017          | 96.519.800-8 | BCI Corredores de bolsa S.A.       | Pacto | Pesos  | 1.250.000                             | 2,76%                | 02-10-2017           | 1.250.000                         | 479                             | 1.250.479         |
| 26-09-2017          | 96.571.220-8 | Banchile Corredores de bolsa S.A.  | Pacto | Pesos  | 4.000.000                             | 2,76%                | 02-10-2017           | 4.000.000                         | 1.227                           | 4.001.227         |
| 26-09-2017          | 96.571.220-8 | Banchile Corredores de bolsa S.A.  | Pacto | Pesos  | 4.150.000                             | 2,76%                | 03-10-2017           | 4.150.000                         | 1.273                           | 4.151.273         |
| 28-09-2017          | 96.772.490-4 | Consortio Corredores de Bolsa S.A. | Pacto | Pesos  | 2.125.000                             | 3,12%                | 02-10-2017           | 2.125.000                         | 368                             | 2.125.368         |
| 28-09-2017          | 96.772.490-4 | Consortio Corredores de Bolsa S.A. | Pacto | Pesos  | 2.235.000                             | 3,12%                | 04-10-2017           | 2.235.000                         | 387                             | 2.235.387         |
| 29-09-2017          | 96.772.490-4 | Consortio Corredores de Bolsa S.A. | Pacto | Pesos  | 850.000                               | 3,12%                | 04-10-2017           | 850.000                           | 74                              | 850.074           |
| <b>Total</b>        |              |                                    |       |        | <b>15.410.000</b>                     |                      |                      | <b>15.410.000</b>                 | <b>5.611</b>                    | <b>15.415.611</b> |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

#### c) Pactos de retroventa (continuación)

| Fecha de Colocación | RUT          | Entidad                                    | Tipo  | Moneda | Capital<br>Moneda de<br>Origen<br>M\$ | Tasa<br>Período<br>% | Fecha<br>Vencimiento | Capital<br>Moneda<br>Local<br>M\$ | Intereses<br>del Período<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|---------------------|--------------|--------------------------------------------|-------|--------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| 21-12-2016          | 96.772.490-4 | Consorcio Corredores de Bolsa              | Pacto | Pesos  | 2.090.000                             | 4,20                 | 03-01-2017           | 2.090.000                         | 2.438                           | 2.092.438         |
| 23-12-2016          | 96.564.330-3 | Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.      | Pacto | Pesos  | 2.730.000                             | 3,84                 | 03-01-2017           | 2.730.000                         | 2.330                           | 2.732.330         |
| 23-12-2016          | 96.772.490-4 | Consorcio Corredores de Bolsa              | Pacto | Pesos  | 6.585.000                             | 4,20                 | 04-01-2017           | 6.585.000                         | 6.146                           | 6.591.146         |
| 26-12-2016          | 96.571.220-8 | Banchile Corredores de Bolsa S.A.          | Pacto | Pesos  | 5.080.000                             | 3,84                 | 05-01-2017           | 5.080.000                         | 2.709                           | 5.082.709         |
| 27-12-2016          | 96.564.330-3 | Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.      | Pacto | Pesos  | 4.335.000                             | 3,84                 | 06-01-2017           | 4.335.000                         | 1.850                           | 4.336.850         |
| 28-12-2016          | 96.772.490-4 | Consorcio Corredores de Bolsa              | Pacto | Pesos  | 5.950.000                             | 4,20                 | 09-01-2017           | 5.950.000                         | 2.082                           | 5.952.082         |
| 29-12-2016          | 96.489.000-5 | Credicorp Capital Corredores de Bolsa S.A. | Pacto | Pesos  | 3.655.000                             | 4,20                 | 06-01-2017           | 3.655.000                         | 853                             | 3.655.853         |
| 29-12-2016          | 96.489.000-5 | Credicorp Capital Corredores de Bolsa S.A. | Pacto | Pesos  | 7.420.000                             | 4,20                 | 10-01-2017           | 7.420.000                         | 1.731                           | 7.421.731         |
| 30-12-2016          | 96.564.330-3 | Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.      | Pacto | Pesos  | 320.000                               | 3,36                 | 04-01-2017           | 320.000                           | 30                              | 320.030           |
| 30-12-2016          | 96.519.800-8 | BCI Corredores de Bolsa S.A.               | Pacto | Pesos  | 6.145.000                             | 3,72                 | 11-01-2017           | 6.145.000                         | 635                             | 6.145.635         |
| Total               |              |                                            |       |        | 44.310.000                            |                      |                      | 44.310.000                        | 20.804                          | 44.330.804        |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

La composición de la cartera de crédito es la siguiente:

|                                                         | 30.09.2017  |                         |             | 31.12.2016  |                         |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------|-------------------------|-------------|
|                                                         | Valor Bruto | Provisiones Incobrables | Valor Neto  | Valor Bruto | Provisiones Incobrables | Valor Neto  |
|                                                         | M\$         | M\$                     | M\$         | M\$         | M\$                     | M\$         |
| Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) (*)   |             |                         |             |             |                         |             |
| (6.1)                                                   | 101.557.117 | (2.773.385)             | 98.783.732  | 104.618.986 | (2.912.414)             | 101.706.572 |
| Total colocaciones de crédito social corrientes, (neto) | 101.557.117 | (2.773.385)             | 98.783.732  | 104.618.986 | (2.912.414)             | 101.706.572 |
| Deudor previsional (**)                                 |             |                         |             |             |                         |             |
| (6.2)                                                   | 18.727.184  | (9.368.370)             | 9.358.814   | 21.304.475  | (10.643.151)            | 10.661.324  |
| Total Deudor Previsional, (neto)                        | 18.727.184  | (9.368.370)             | 9.358.814   | 21.304.475  | (10.643.151)            | 10.661.324  |
| Total colocaciones de crédito social corrientes, (neto) |             |                         |             |             |                         |             |
| ((6.1+6.2))                                             | 120.284.301 | (12.141.755)            | 108.142.546 | 125.923.461 | (13.555.565)            | 112.367.896 |

(\*) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales vigentes por un monto ascendente a M\$514.755 (M\$738.005 al 31 de diciembre de 2016) (Ver porción de largo plazo en Nota N°10). El efecto en resultados al 30 de septiembre 2017 es M\$952.987. (M\$2.125.196 al 31 de diciembre de 2016).

(\*\*) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales con mora más de 60 días por un monto ascendente a M\$69.579 (M\$107.738 al 31 de diciembre de 2016).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

|                                                                  | 30.09.2017  |                         |            | 31.12.2016  |                         |             |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|------------|-------------|-------------------------|-------------|
|                                                                  | Valor Bruto | Provisiones Incobrables | Valor Neto | Valor Bruto | Provisiones Incobrables | Valor Neto  |
|                                                                  | M\$         | M\$(*)                  | M\$        | M\$         | M\$(*)                  | M\$         |
| Crédito social (6.1.1)                                           | 99.563.115  | (2.633.571)             | 96.929.544 | 102.576.424 | (2.794.837)             | 99.781.587  |
| Mutuos hipotecarios no endosables (6.1.1)                        | 12.113      | (232)                   | 11.881     | 17.307      | (213)                   | 17.094      |
| Mutuos hipotecarios endosables (6.1.2)                           | 1.894.147   | (139.582)               | 1.754.565  | 1.963.631   | (117.364)               | 1.846.267   |
| Documentos (cuentas por cobrar) (6.1.2)                          | 87.742      | -                       | 87.742     | 61.624      | -                       | 61.624      |
| Mutuos hipotecarios endosables en proceso de inscripción (6.1.3) | -           | -                       | -          | -           | -                       | -           |
| Total colocaciones de crédito social corriente, (neto)           | 101.557.117 | (2.773.385)             | 98.783.732 | 104.618.986 | (2.912.414)             | 101.706.572 |

(\*) Las provisiones por incobrabilidad de la cartera de crédito social fue determinado bajo la norma SUSESO, según pérdida esperada, existiendo una diferencia con IFRS que está descrita en nota 2b).

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

#### 30 de septiembre de 2017

| Trabajadores                      | Monto Nominal<br>M\$ | Provisiones Incobrables<br>M\$ | Saldo<br>M\$ |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------|
| Consumo (*)                       | 54.708.670           | (2.471.658)                    | 52.237.012   |
| Microempresarios                  | -                    | -                              | -            |
| Fines educacionales               | -                    | -                              | -            |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 11.018               | (227)                          | 10.791       |
| Subtotal                          | 54.719.688           | (2.471.885)                    | 52.247.803   |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

| <b>Pensionados</b>                | <b>Monto<br/>Nominal<br/>M\$</b> | <b>Provisiones<br/>Incobrables<br/>M\$</b> | <b>Saldo<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|----------------------|
| Consumo                           | 44.854.445                       | (161.913)                                  | 44.692.532           |
| Microempresarios                  | -                                | -                                          | -                    |
| Fines educacionales               | -                                | -                                          | -                    |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 1.095                            | (5)                                        | 1.090                |
| Sub-Total                         | 44.855.540                       | (161.918)                                  | 44.693.622           |
| Total                             | 99.575.228                       | (2.633.803)                                | 96.941.425           |

(\*) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$514.755. (Ver porción largo plazo en nota N°10).

#### 31.12.2016

| <b>Trabajadores</b>               | <b>Monto<br/>Nominal<br/>M\$</b> | <b>Provisiones<br/>Incobrables<br/>M\$</b> | <b>Saldo<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|----------------------|
| Consumo (*)                       | 56.727.528                       | (2.641.784)                                | 54.085.744           |
| Microempresarios                  | -                                | -                                          | -                    |
| Fines educacionales               | -                                | -                                          | -                    |
| Mutuos Hipotecarios No Endosables | 16.088                           | (201)                                      | 15.887               |
| Sub-Total                         | 56.743.616                       | (2.641.985)                                | 54.101.631           |

| <b>Pensionados</b>                | <b>Monto<br/>Nominal<br/>M\$</b> | <b>Provisiones<br/>Incobrables<br/>M\$</b> | <b>Saldo<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|----------------------|
| Consumo                           | 45.848.896                       | (153.053)                                  | 45.695.843           |
| Microempresarios                  | -                                | -                                          | -                    |
| Fines educacionales               | -                                | -                                          | -                    |
| Mutuos hipotecarios no endosables | 1.219                            | (12)                                       | 1.207                |
| Sub-Total                         | 45.850.115                       | (153.065)                                  | 45.697.050           |
| Total                             | 102.593.731                      | (2.795.050)                                | 99.798.681           |

(\*) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$738.005 (ver porción largo plazo en nota N°10).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

##### a) Mutuos hipotecarios endosables

#### 30.09.2017

| Concepto                                 | Fines del Mutuo |            |                  | Total     |
|------------------------------------------|-----------------|------------|------------------|-----------|
|                                          | Bienes Raíces   |            | Refinanciamiento |           |
|                                          | Trabajador      | Pensionado |                  |           |
| N°de mutuos                              | 105             | 8          | -                | 113       |
| Monto (1) M\$                            | 1.789.625       | 104.522    | -                | 1.894.147 |
| Provisión incobrabilidad y morosidad (2) | (128.588)       | (10.994)   | -                | (139.582) |
| Monto neto (3) = (1) – (2)               | 1.661.037       | 93.528     | -                | 1.754.565 |

#### 31.12.2016

| Concepto                                 | Fines del Mutuo |            |                  | Total     |
|------------------------------------------|-----------------|------------|------------------|-----------|
|                                          | Bienes Raíces   |            | Refinanciamiento |           |
|                                          | Trabajador      | Pensionado |                  |           |
| N°de mutuos                              | 107             | 8          | -                | 115       |
| Monto (1) M\$                            | 1.855.307       | 108.324    | -                | 1.963.631 |
| Provisión incobrabilidad y morosidad (2) | (103.390)       | (13.974)   | -                | (117.364) |
| Monto neto (3) = (1) – (2)               | 1.751.917       | 94.350     | -                | 1.846.267 |

##### b) Documentos (cuentas) por cobrar

#### 30.09.2017

| Concepto                    | Monto Nominal |            | Provisiones Incobrables | Saldo  |
|-----------------------------|---------------|------------|-------------------------|--------|
|                             | Trabajador    | Pensionado |                         |        |
|                             | M\$           | M\$        | M\$                     | M\$    |
| Dividendos por cobrar       | 70.395        | 5.835      | -                       | 76.230 |
| Seguros de desgravamen      | 4.330         | 258        | -                       | 4.588  |
| Seguros de incendio y sismo | 2.553         | 160        | -                       | 2.713  |
| Seguros de cesantía         | 4.211         | -          | -                       | 4.211  |
| Total                       | 81.489        | 6.253      | -                       | 87.742 |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

##### b) Documentos (cuentas) por cobrar (continuación)

**31.12.2016**

| Concepto                    | Monto Nominal |            | Provisiones Incobrables | Saldo  |
|-----------------------------|---------------|------------|-------------------------|--------|
|                             | Trabajador    | Pensionado |                         |        |
|                             | M\$           | M\$        | M\$                     | M\$    |
| Dividendos por cobrar       | 50.592        | 5.409      | -                       | 56.001 |
| Seguros de desgravamen      | 771           | 80         | -                       | 851    |
| Seguros de incendio y sismo | 1.864         | 155        | -                       | 2.019  |
| Seguros de cesantía         | 2.753         | -          | -                       | 2.753  |
| Total                       | 55.980        | 5.644      | -                       | 61.624 |

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

**30.09.2017**

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

**31.12.2016**

| <b>Sin trámite de inscripción<br/>en el CBR</b> | <b>Fines del Mutuo</b>   |                         | <b>Total</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------|
|                                                 | <b>Bienes<br/>Raíces</b> | <b>Refinanciamiento</b> |              |
| N° de mutuos                                    | -                        | -                       | -            |
| Monto (1) M\$                                   | -                        | -                       | -            |
| Provisión incobrabilidad<br>y morosidad (2)     | -                        | -                       | -            |
| Monto neto (3) = (1) – (2)                      | -                        | -                       | -            |

  

| <b>En proceso de inscripción<br/>en el CBR</b> | <b>Fines del Mutuo</b>   |                         | <b>Total</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------|
|                                                | <b>Bienes<br/>Raíces</b> | <b>Refinanciamiento</b> |              |
| N° de mutuos                                   | -                        | -                       | -            |
| Monto (1) M\$                                  | -                        | -                       | -            |
| Provisión incobrabilidad<br>y morosidad (2)    | -                        | -                       | -            |
| Monto neto (3) = (1) – (2)                     | -                        | -                       | -            |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

#### 6.2) Deudores previsionales (neto)

El detalle de los deudores previsionales con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

#### 30.09.2017

| Trabajadores                      | Monto Nominal | Provisiones Incobrables | Saldo     |
|-----------------------------------|---------------|-------------------------|-----------|
|                                   | M\$           | M\$                     | M\$       |
| Consumo (*)                       | 17.519.855    | (8.654.923)             | 8.864.932 |
| Microempresarios                  | -             | -                       | -         |
| Fines educacionales               | -             | -                       | -         |
| Mutuos Hipotecarios no endosables | 355.542       | (146.481)               | 209.061   |
| Sub-Total (1)                     | 17.875.397    | (8.801.404)             | 9.073.993 |
| Pensionados                       | Monto Nominal | Provisiones Incobrables | Saldo     |
|                                   | M\$           | M\$                     | M\$       |
| Consumo                           | 851.787       | (566.966)               | 284.821   |
| Microempresarios                  | -             | -                       | -         |
| Fines educacionales               | -             | -                       | -         |
| Mutuos Hipotecarios no endosables | -             | -                       | -         |
| Sub-Total (2)                     | 851.787       | (566.966)               | 284.821   |
| Otras Deudas                      | -             | -                       | -         |
| Sub-Total (3)                     | -             | -                       | -         |
| TOTAL (1) + (2) + (3)             | 18.727.184    | (9.368.370)             | 9.358.814 |

(\*) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$69.579.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

#### 6.2) Deudores previsionales (neto) (continuación)

**31.12.2016**

| <b>Trabajadores</b>               | <b>Monto Nominal</b> | <b>Provisiones Incobrables</b> | <b>Saldo</b> |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------|
|                                   | <b>M\$</b>           | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>   |
| Consumo (*)                       | 20.045.105           | (9.968.451)                    | 10.076.654   |
| Microempresarios                  | -                    | -                              | -            |
| Fines educacionales               | -                    | -                              | -            |
| Mutuos Hipotecarios no endosables | 382.876              | (97.174)                       | 285.702      |
| Sub-Total (1)                     | 20.427.981           | (10.065.625)                   | 10.362.356   |
| <b>Pensionados</b>                | <b>Monto Nominal</b> | <b>Provisiones Incobrables</b> | <b>Saldo</b> |
|                                   | <b>M\$</b>           | <b>M\$</b>                     | <b>M\$</b>   |
| Consumo                           | 876.494              | (577.526)                      | 298.968      |
| Microempresarios                  | -                    | -                              | -            |
| Fines educacionales               | -                    | -                              | -            |
| Mutuos Hipotecarios no endosables | -                    | -                              | -            |
| Sub-Total (2)                     | 876.494              | (577.526)                      | 298.968      |
| Otras Deudas                      | -                    | -                              | -            |
| Sub-Total (3)                     | -                    | -                              | -            |
| TOTAL (1) + (2) + (3)             | 21.304.475           | (10.643.151)                   | 10.661.324   |

(\*) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$107.738.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

#### 6.3) Información adicional de la cartera de crédito

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

| <b>Al 30.09.2017</b>                                    |                    | <b>Morosidad</b>            |                             |                             |                             |
|---------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                         | <b>Al día</b>      | <b>Entre 1 y 30 días</b>    | <b>Entre 31 y 60 días</b>   | <b>Entre 61 y 90 días</b>   |                             |
| Detalle de cartera bruta                                |                    |                             |                             |                             |                             |
| Nº de clientes cartera no repactada                     | 312.664            | 5.015                       | 1.572                       | 1.470                       |                             |
| Cartera no repactada bruta en miles de pesos            | 283.853.847        | 6.341.897                   | 2.108.585                   | 1.815.383                   |                             |
| Nº de clientes cartera repactada                        | 35.650             | 1.090                       | 630                         | 417                         |                             |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos               | 14.023.509         | 1.171.490                   | 644.854                     | 439.678                     |                             |
| <b>Total cartera bruta en miles de pesos</b>            | <b>297.877.356</b> | <b>7.513.387</b>            | <b>2.753.439</b>            | <b>2.255.061</b>            |                             |
| Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos | (6.181.115)        | (1.360.673)                 | (700.176)                   | (724.095)                   |                             |
| <b>Total cartera neta en miles de pesos</b>             | <b>291.696.241</b> | <b>6.152.714</b>            | <b>2.053.263</b>            | <b>1.530.966</b>            |                             |
|                                                         |                    | <b>Entre 91 y 120 días</b>  | <b>Entre 121 y 150 días</b> | <b>Entre 151 y 180 días</b> | <b>Entre 181 y 210 días</b> |
| Detalle de cartera bruta                                |                    |                             |                             |                             |                             |
| Nº de clientes cartera no repactada                     | 1.077              | 1.167                       | 909                         | 4                           |                             |
| Cartera no repactada bruta en miles de pesos            | 1.453.495          | 1.613.266                   | 1.201.514                   | 77.735                      |                             |
| Nº de clientes cartera repactada                        | 391                | 296                         | 351                         | 0                           |                             |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos               | 502.221            | 386.282                     | 394.653                     | -                           |                             |
| <b>Total cartera bruta en miles de pesos</b>            | <b>1.955.716</b>   | <b>1.999.548</b>            | <b>1.596.167</b>            | <b>77.735</b>               |                             |
| Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos | (796.319)          | (928.236)                   | (821.656)                   | (2.859)                     |                             |
| <b>Total cartera neta en miles de pesos</b>             | <b>1.159.397</b>   | <b>1.071.312</b>            | <b>774.511</b>              | <b>74.876</b>               |                             |
|                                                         |                    | <b>Entre 211 y 250 días</b> | <b>Más de 250 días</b>      | <b>Total</b>                |                             |
| Detalle de cartera bruta                                |                    |                             |                             |                             |                             |
| Nº de clientes cartera no repactada                     | 1.855              | 3.356                       | 329.089                     |                             |                             |
| Cartera no repactada bruta en miles de pesos            | 2.450.519          | 4.816.700                   | 305.732.941                 |                             |                             |
| Nº de clientes cartera repactada                        | 448                | 820                         | 40.093                      |                             |                             |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos               | 635.391            | 1.040.971                   | 19.239.049                  |                             |                             |
| <b>Total cartera bruta en miles de pesos</b>            | <b>3.085.910</b>   | <b>5.857.671</b>            | <b>324.971.990</b>          |                             |                             |
| Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos | (1.832.627)        | (3.602.448)                 | (16.950.204)                |                             |                             |
| <b>Total cartera neta en miles de pesos</b>             | <b>1.253.283</b>   | <b>2.255.223</b>            | <b>308.021.786</b>          | <b>(*)</b>                  |                             |

(\*) Al 30 de septiembre de 2017 la cartera de crédito social, crédito hipotecario y deudor previsional se presentan en el activo corriente por un monto ascendente a M\$107.558.211 y en el activo no corriente por M\$ 200.463.575. Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales porción corto y largo plazo.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

##### Al 31.12.2016

##### Morosidad

|                                                         | Al día             | Entre 1 y 30 días | Entre 31 y 60 días | Entre 61 y 90 días |
|---------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Detalle de cartera bruta                                |                    |                   |                    |                    |
| Nº de clientes cartera no repactada                     | 328.408            | 5.479             | 2.092              | 1.644              |
| Cartera no repactada bruta en miles de pesos            | 281.954.684        | 6.306.016         | 2.072.431          | 2.092.232          |
| Nº de clientes cartera repactada                        | 43.746             | 1.239             | 686                | 612                |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos               | 20.622.724         | 1.171.562         | 839.696            | 549.706            |
| <b>Total cartera bruta en miles de pesos</b>            | <b>302.577.408</b> | <b>7.477.578</b>  | <b>2.912.127</b>   | <b>2.641.938</b>   |
| Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos | (6.116.431)        | (1.423.322)       | (784.975)          | (889.843)          |
| <b>Total cartera neta en miles de pesos</b>             | <b>296.460.977</b> | <b>6.054.256</b>  | <b>2.127.152</b>   | <b>1.752.095</b>   |

  

|                                                         | Entre 91 y 120   | Entre 121 y 150 días | Entre 151 y 180  | Entre 181 y 210 días |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Detalle de cartera bruta                                |                  |                      |                  |                      |
| Nº de clientes cartera no repactada                     | 1.383            | 1.270                | 1.266            | 1.309                |
| Cartera no repactada bruta en miles de pesos            | 1.695.531        | 1.695.654            | 1.456.343        | 1.650.469            |
| Nº de clientes cartera repactada                        | 656              | 414                  | 316              | 335                  |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos               | 579.330          | 513.328              | 469.729          | 566.325              |
| <b>Total cartera bruta en miles de pesos</b>            | <b>2.274.861</b> | <b>2.208.982</b>     | <b>1.926.072</b> | <b>2.216.794</b>     |
| Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos | (962.088)        | (1.044.978)          | (1.065.047)      | (1.271.764)          |
| <b>Total cartera neta en miles de pesos</b>             | <b>1.312.773</b> | <b>1.164.004</b>     | <b>861.025</b>   | <b>945.030</b>       |

  

|                                                         | Entre 211 y 250  | Más de 250 días  | Total                  |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| Detalle de cartera bruta                                |                  |                  |                        |
| Nº de clientes cartera no repactada                     | 1.279            | 4.380            | 348.510                |
| Cartera no repactada bruta en miles de pesos            | 1.465.352        | 4.628.626        | 305.017.338            |
| Nº de clientes cartera repactada                        | 317              | 1.099            | 49.420                 |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos               | 475.198          | 1.378.786        | 27.166.384             |
| <b>Total cartera bruta en miles de pesos</b>            | <b>1.940.550</b> | <b>6.007.412</b> | <b>332.183.722</b>     |
| Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos | (1.213.141)      | (4.027.263)      | (18.798.852)           |
| <b>Total cartera neta en miles de pesos</b>             | <b>727.409</b>   | <b>1.980.149</b> | <b>313.384.870 (*)</b> |

(\*) Al 31 de diciembre de 2016 la cartera de crédito social, crédito hipotecario y deudor previsional se presentan en el activo corriente por un monto ascendente a M\$ 111.522.153 y en el activo no corriente por M\$ 201.862.717. Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales porción corto y largo plazo.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

##### b) Cartera en cobranza judicial

| Al 30.09.2017                                             | Documentos por Cobrar Protestados |                      | Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial |                      |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|----------------------|
|                                                           | Cartera no Securitizada           | Cartera Securitizada | Cartera no Securitizada                    | Cartera Securitizada |
| Cartera protestada y en cobranza judicial                 | -                                 | -                    | -                                          | -                    |
| Número clientes cartera protestada o en cobranza judicial | 1.015                             | -                    | 3.636                                      | -                    |
| Cartera protestada o en cobranza judicial en M\$          | 632.155                           | -                    | 14.113.798                                 | -                    |

  

| Al 31.12.2016                                             | Documentos por Cobrar Protestados |                      | Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial |                      |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|----------------------|
|                                                           | Cartera no Securitizada           | Cartera Securitizada | Cartera no Securitizada                    | Cartera Securitizada |
| Cartera protestada y en cobranza judicial                 | -                                 | -                    | -                                          | -                    |
| Número clientes cartera protestada o en cobranza judicial | 1.086                             | -                    | 2.645                                      | -                    |
| Cartera protestada o en cobranza judicial en M\$          | 652.366                           | -                    | 10.050.466                                 | -                    |

##### c) Provisiones por incobrabilidad de la cartera de crédito

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

#### 30.09.2017

|                                                    | Total<br>M\$      |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| Saldo de provisiones al 01.01.2017                 | 18.798.852        |
| Traspaso cartera 100% provisionada del período (1) | (10.906.136)      |
| Constitución de provisiones                        | 9.057.488         |
| Saldo de provisión al 30.09.2017(2)                | <u>16.950.204</u> |

- (1) Corresponde a la cartera de crédito social 100% provisionada del período enero a septiembre de 2017 con mora superior a 12 meses, dicho monto se rebajó del valor bruto de la cartera y del stock de provisiones, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Seguridad Social.
- (2) Provisión compuesta por M\$12.141.755 clasificada en corriente y M\$4.808.449 clasificada como no corriente (Ver Nota N°10). Ver detalle por categoría de riesgo de crédito en Nota N°4a). El cargo a resultados por el período terminado al 30 de septiembre de 2017 ascendió a M\$9.057.488.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

| <b>31.12.2016</b>                                  | <b>Total<br/>M\$</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------|
| Saldo de provisiones al 01.01.2016                 | 18.030.609           |
| Traspaso cartera 100% provisionada del período (1) | (12.895.044)         |
| Constitución de provisiones                        | 13.663.287           |
| Saldo de provisión al 31.12.2016(2)                | <u>18.798.852</u>    |

- (1) Corresponde a la cartera de crédito social 100% provisionada del período enero a diciembre de 2016 con mora superior a 12 meses, dicho monto se rebajó del valor bruto de la cartera y del stock de provisiones, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Seguridad Social.
- (2) Provisión compuesta por M\$13.555.565 clasificada en corriente y M\$5.243.287 clasificada como no corriente (Ver Nota N°10). Ver detalle por categoría de riesgo de crédito en Nota N°4a). El cargo a resultados por el período terminado al 31 de diciembre de 2016 ascendió a M\$13.663.287.

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

##### 30.09.2017

| <b>Colocaciones (trabajadores)</b>                     | <b>Por mutuo<br/>Hipotecario<br/>M\$</b> | <b>Estándar<br/>M\$</b> | <b>Por riesgo<br/>Idiosincrático<br/>M\$</b> | <b>Por riesgo<br/>Sistémico<br/>M\$</b> | <b>Total<br/>M\$</b> |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|
| Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional) | -                                        | 10.573.759              | 5.061.447                                    | -                                       | 15.635.206           |
| Microempresarios                                       | -                                        | -                       | -                                            | -                                       | -                    |
| Fines educacionales                                    | -                                        | -                       | -                                            | -                                       | -                    |
| Mutuos hipotecarios endosables                         | 128.588                                  | -                       | -                                            | -                                       | 128.588              |
| Mutuos hipotecarios no endosables                      | 151.099                                  | -                       | -                                            | -                                       | 151.099              |
| Sub-Total                                              | 279.687                                  | 10.573.759              | 5.061.447                                    | -                                       | 15.914.893           |
| <b>Colocaciones (pensionados)</b>                      |                                          |                         |                                              |                                         |                      |
| Consumo                                                | -                                        | 643.559                 | 380.670                                      | -                                       | 1.024.229            |
| Microempresarios                                       | -                                        | -                       | -                                            | -                                       | -                    |
| Fines educacionales                                    | -                                        | -                       | -                                            | -                                       | -                    |
| Mutuos hipotecarios endosables                         | 10.994                                   | -                       | -                                            | -                                       | 10.994               |
| Mutuos hipotecarios no endosables                      | 88                                       | -                       | -                                            | -                                       | 88                   |
| Sub-Total                                              | 11.082                                   | 643.559                 | 380.670                                      | -                                       | 1.035.311            |
| Total stock de provisiones                             | 290.769                                  | 11.217.318              | 5.442.117                                    | -                                       | 16.950.204           |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

**31.12.2016**

| Colocaciones (trabajadores)                            | Por Mutuo Hipotecario<br>M\$ | Estándar<br>M\$   | Por riesgo Idiosincrático<br>M\$ | Por riesgo Sistémico<br>M\$ | Total<br>M\$      |
|--------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional) | -                            | 12.229.536        | 5.332.687                        | -                           | 17.562.223        |
| Microempresarios                                       | -                            | -                 | -                                | -                           | -                 |
| Fines educacionales                                    | -                            | -                 | -                                | -                           | -                 |
| Mutuos hipotecarios endosables                         | 103.391                      | -                 | -                                | -                           | 103.391           |
| Mutuos hipotecarios no endosables                      | 101.607                      | -                 | -                                | -                           | 101.607           |
| Sub-Total                                              | 204.998                      | 12.229.536        | 5.332.687                        | -                           | 17.767.221        |
| <b>Colocaciones (pensionados)</b>                      |                              |                   |                                  |                             |                   |
| Consumo                                                | -                            | 675.504           | 341.970                          | -                           | 1.017.474         |
| Microempresarios                                       | -                            | -                 | -                                | -                           | -                 |
| Fines educacionales                                    | -                            | -                 | -                                | -                           | -                 |
| Mutuos hipotecarios endosables                         | 13.973                       | -                 | -                                | -                           | 13.973            |
| Mutuos hipotecarios no endosables                      | 184                          | -                 | -                                | -                           | 184               |
| Sub-Total                                              | 14.157                       | 675.504           | 341.970                          | -                           | 1.031.631         |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>219.155</b>               | <b>12.905.040</b> | <b>5.674.657</b>                 | <b>-</b>                    | <b>18.798.852</b> |

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

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

|                                                                      | 30.09.2017         |                    |                   | 31.12.2016         |                    |                   |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                      | Valor Bruto<br>M\$ | Deterioro<br>M\$   | Valor Neto<br>M\$ | Valor Bruto<br>M\$ | Deterioro<br>M\$   | Valor Neto<br>M\$ |
| Cuenta por cobrar fondos nacionales (1)                              | 3.553.336          | (372.049)          | 3.181.287         | 3.594.951          | (374.154)          | 3.220.797         |
| Deudores por venta de servicios a terceros (2)                       | 877.806            | (19.823)           | 857.983           | 602.958            | (15.954)           | 587.004           |
| Deudores por venta de propiedades                                    | 71.702             | -                  | 71.702            | 68.538             | -                  | 68.538            |
| Deudores por eventos turísticos, hotelería y arriendo de cabañas (3) | 153.857            | (5.553)            | 148.304           | 483.824            | (4.163)            | 479.661           |
| Deudores varios (4)                                                  | 3.084.327          | (841.924)          | 2.242.403         | 4.124.377          | (871.093)          | 3.253.284         |
| Cheques protestados (5)                                              | 153.142            | (138.760)          | 14.382            | 164.915            | (137.226)          | 27.689            |
| Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social (6)                    | 2.938.969          | -                  | 2.938.969         | 3.064.276          | -                  | 3.064.276         |
| <b>Total</b>                                                         | <b>10.833.139</b>  | <b>(1.378.109)</b> | <b>9.455.030</b>  | <b>12.103.839</b>  | <b>(1.402.590)</b> | <b>10.701.249</b> |

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

#### 30.09.2017

|                                                                  | Cartera al<br>día<br>M\$ | Morosidad<br>Entre 1-30<br>M\$ | Morosidad<br>Entre 31-60<br>M\$ | Morosidad<br>Entre 61-90<br>M\$ | Morosidad<br>Entre 91-120<br>M\$ | Morosidad<br>Entre 121-150<br>M\$ | Morosidad<br>Entre 151-180<br>M\$ | Morosidad<br>Entre 181-210<br>M\$ | Morosidad<br>Entre 211-250<br>M\$ | Morosidad<br>Más de 250<br>M\$ | Total Corrientes<br>M\$ | Total No<br>Corrientes<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Cuenta por cobrar fondos nacionales                              | 3.116.957                | 1.285                          | 11.233                          | 5.523                           | 18.703                           | 5.039                             | 2.913                             | 379                               | 765                               | 390.539                        | 3.553.336               | -                             |
| Deudores por venta de servicios a terceros                       | 279.111                  | 1.425                          | 71.409                          | 65.579                          | 446.050                          | 1.313                             | 779                               | 594                               | -                                 | 11.546                         | 877.806                 | -                             |
| Deudores por venta de propiedades                                | 71.702                   | -                              | -                               | -                               | -                                | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 | -                              | 71.702                  | 428.074                       |
| Hotelería y arriendo de cabañas                                  | 148.306                  | -                              | -                               | -                               | -                                | -                                 | -                                 | -                                 | 251                               | 5.300                          | 153.857                 | -                             |
| Deudores varios                                                  | 1.796.866                | 172.636                        | 94.534                          | 15.836                          | 4.969                            | 5.276                             | 6.043                             | 10.204                            | 8.336                             | 969.627                        | 3.084.327               | -                             |
| Cheques protestados                                              | -                        | -                              | -                               | -                               | -                                | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 | 153.142                        | 153.142                 | -                             |
| Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social                    | 2.931.285                | -                              | -                               | -                               | -                                | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 | 7.684                          | 2.938.969               | -                             |
| Saldo bruto al 30.09.2017                                        | 8.344.227                | 175.346                        | 177.176                         | 86.938                          | 469.722                          | 11.628                            | 9.735                             | 11.177                            | 9.352                             | 1.537.838                      | 10.833.139              | 428.074                       |
| Deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | (8.653)                  | (3.421)                        | (14.025)                        | (4.091)                         | (1.778)                          | (2.256)                           | (7.100)                           | (5.080)                           | (6.577)                           | (1.325.128)                    | (1.378.109)             | -                             |
| Saldo neto al 30.09.2017                                         | 8.335.574                | 171.925                        | 163.151                         | 82.847                          | 467.944                          | 9.372                             | 2.635                             | 6.097                             | 2.775                             | 212.710                        | 9.455.030               | 428.074                       |

#### 31.12.2016

|                                                                  | Cartera al día   | Morosidad<br>Entre 1-30 | Morosidad<br>Entre 31-60 | Morosidad<br>Entre 61-90 | Morosidad<br>Entre 91-120 | Morosidad<br>Entre 121-150 | Morosidad<br>Entre 151-180 | Morosidad<br>Entre 181-210 | Morosidad<br>Entre 211-250 | Morosidad<br>Más de 250 | Total<br>Corrientes | Total No<br>Corrientes |
|------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|
|                                                                  | M\$              | M\$                     | M\$                      | M\$                      | M\$                       | M\$                        | M\$                        | M\$                        | M\$                        | M\$                     | M\$                 | M\$                    |
| Cuenta por cobrar fondos nacionales                              | 3.122.470        | -                       | 58.278                   | 4.634                    | 775                       | 34.385                     | 5                          | 10                         | 43                         | 374.351                 | 3.594.951           | -                      |
| Crédito social e hipotecarios                                    | -                | -                       | -                        | -                        | -                         | -                          | -                          | -                          | -                          | -                       | -                   | -                      |
| Deudores por venta de servicios a terceros                       | 573.536          | 13.618                  | 2.429                    | 1.721                    | 1.723                     | 1.665                      | 1.536                      | -                          | -                          | 6.730                   | 602.958             | -                      |
| Deudores por venta de propiedades                                | 68.538           | -                       | -                        | -                        | -                         | -                          | -                          | -                          | -                          | -                       | 68.538              | 476.560                |
| Deudores por eventos turísticos,                                 |                  |                         |                          |                          |                           |                            |                            |                            |                            |                         | 0                   |                        |
| Hotelería y arriendo de cabañas                                  | 60.065           | 336.516                 | 25.715                   | 46.647                   | 8.528                     | 2.190                      | -                          | -                          | -                          | 4.163                   | 483.824             | -                      |
| Deudores varios                                                  | 2.517.412        | 286.099                 | 163.167                  | 210.085                  | 20.406                    | 40.907                     | 17.265                     | 14.887                     | 9.677                      | 844.472                 | 4.124.377           | -                      |
| Cheques protestados                                              | -                | -                       | 155                      | -                        | -                         | -                          | -                          | -                          | -                          | 164.760                 | 164.915             | -                      |
| Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social                    | 3.056.587        | -                       | -                        | -                        | -                         | -                          | -                          | -                          | -                          | 7.689                   | 3.064.276           | -                      |
| <b>Saldo bruto al 31.12.2016</b>                                 | <b>9.398.608</b> | <b>636.233</b>          | <b>249.744</b>           | <b>263.087</b>           | <b>31.432</b>             | <b>79.147</b>              | <b>18.806</b>              | <b>14.897</b>              | <b>9.720</b>               | <b>1.402.165</b>        | <b>12.103.839</b>   | <b>476.560</b>         |
| Deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | (16.839)         | 141                     | (490)                    | (307)                    | (717)                     | (2.858)                    | (3.214)                    | (5.286)                    | (3.826)                    | (1.369.194)             | (1.402.590)         | -                      |
| <b>Saldo neto al 31.12.2016</b>                                  | <b>9.381.769</b> | <b>636.374</b>          | <b>249.254</b>           | <b>262.780</b>           | <b>30.715</b>             | <b>76.289</b>              | <b>15.592</b>              | <b>9.611</b>               | <b>5.894</b>               | <b>32.971</b>           | <b>10.701.249</b>   | <b>476.560</b>         |

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

- Al 30 de septiembre de 2017, M\$3.116.573 corresponden a los déficit de los fondos subsidios por incapacidad laboral, subsidios de cesantía y Fondo único de Prestaciones Familiares referido al mes de septiembre 2017 declarado a la SUSESO, los que son liquidados al mes siguiente (M\$3.129.477 al 31 de diciembre de 2016) y M\$ 436.763 corresponden a operaciones pendientes o retenciones efectuadas por la SUSESO en los fondos de maternal, curativa y asignación familiar (M\$465.474 al 31 de diciembre de 2016). Basados en la recuperabilidad de los flujos futuros se ha estimado un deterioro de M\$372.049 (M\$374.154 al 31 de diciembre de 2016).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

| Entidad/persona                                           | RUT          | Concepto                                    | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| AFP Capital                                               | 98.000.000-1 | Convenio recaudación                        | 21.272            | 29.426            |
| AFP Provida                                               | 98.000.400-7 | Servicio de pago de pensiones y recaudación | 257.803           | 94.441            |
| AFP Habitat                                               | 98.000.100-8 | Servicio de pago de pensiones y recaudación | 65.248            | 59.148            |
| Cía. de Seguros Cruz del Sur                              | 96.628.780-2 | Servicios recaudación primas de seguros     | 154               | 154               |
| Cía. Seguros de Vida Cardif S.A.                          | 96.837.630-6 | Servicios recaudación primas de seguros     | -                 | 2                 |
| Cía. Seguros Generales Cardif S.A.                        | 96.837.640-3 | Servicios recaudación primas de seguros     | 3.298             | 5.148             |
| Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A.              | 96.588.080-1 | Servicio de pago                            | 2.803             | 2.905             |
| ITAU Chile Cía. de seguros de Vida                        | 76.034.737-k | Servicios de recaudación primas de seguros  | 400.920           | 286.580           |
| Varios deudores                                           |              | Prestaciones complementarias                | 18.155            | 18.259            |
| Varias compañías de seguros                               |              | Servicio recaudación primas de seguros      | 2.968             | 2.788             |
| BCI seguros generales S.A.                                | 99.147.000-K | Servicios de recaudación de seguros         | 76.920            | 77.687            |
| BCI Seguros de vida S.A.                                  | 96.573-600-K | Servicios de recaudación primas de seguros  | 7.065             | 14.808            |
| OHIO National Seguros de Vida S.A.                        | 96.687.900-9 | Servicios de recaudación primas de seguros  | 12.934            | 5.430             |
| Varios deudores servicios a terceros                      |              | Otros servicios de ventas                   | 8.266             | 6.182             |
| Subtotales                                                |              |                                             | 877.806           | 602.958           |
| Deterioro de deudores por ventas servicios a terceros (*) |              |                                             | (19.823)          | (15.954)          |
| Total                                                     |              |                                             | 857.983           | 587.004           |

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

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

| Movimientos               | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial             | 15.954            | 47.940            |
| Constitución de provisión | 8.152             | 15.956            |
| Aplicación provisión      | (4.283)           | (47.942)          |
| Subtotal movimientos,     | 3.869             | (31.986)          |
| Saldo final               | 19.823            | 15.954            |

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

| Entidad            | Concepto            | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Parques            | Hotelería y cabañas | 13.065            | 296.252           |
| Productora         | Eventos             | 31.911            | 113.221           |
| Minera Escondida   | Convenio Gimnasios  | 108.881           | 74.351            |
| Subtotales         |                     | 153.857           | 483.824           |
| Deterioro deudores |                     | (5.553)           | (4.163)           |
| Total              |                     | 148.304           | 479.661           |

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

| Entidad/persona              | Concepto                           | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personal Los Héroes          | Anticipo de remuneraciones y otros | 259.212           | 306.803           |
| Varios deudores              | Deudores anticipo SIL              | 360.973           | 360.973           |
| Cía. de Seguros              | Seguro desgravamen por cobrar (1)  | 666.998           | 734.516           |
| SUSESO                       | Cotizaciones por recuperar         | 246.000           | 263.600           |
| Fondos por rendir            | Fondos por rendir                  | 18.866            | 7.024             |
| Anticipo proveedor           | Anticipo proveedor                 | 122.707           | 248.528           |
| Brink's y Prosegur           | Fondo para pago de Pensiones IPS   | 999.644           | 2.040.059         |
| Varios deudores              | Varios                             | 409.927           | 162.874           |
| Subtotal                     |                                    | 3.084.327         | 4.124.377         |
| Deterioro de Deudores Varios |                                    | (841.924)         | (871.093)         |
| Total                        |                                    | 2.242.403         | 3.253.284         |

- (1) Corresponde a los montos por cobrar a las compañías de seguros asociados a las pólizas de seguros de desgravamen de los créditos sociales. El deterioro asociado a este concepto al 30 de septiembre de 2017 asciende a M\$381.338 (M\$308.084 al 31 de diciembre de 2016).

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

**30.09.2017**

#### Morosidad

|                                                                                            | Al día                     |                         | Entre 1 y 30 días          |                         | Entre 31 y 60 días         |                         | Entre 61 y 90 días         |                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|                                                                                            | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada |
| Detalle de cartera fallecidos                                                              |                            |                         |                            |                         |                            |                         |                            |                         |
| N° de clientes                                                                             | 360                        | -                       | 163                        | -                       | 560                        | -                       | 96                         | -                       |
| Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por<br>créditos fallecidos                        | 143.659                    | -                       | 47.027                     | -                       | 94.500                     | -                       | 15.836                     | -                       |
| N° de clientes cartera repactada                                                           | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos                                                  | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       |
| <b>Total Bruto de cuentas por cobrar a las<br/>Cías de seguros por créditos fallecidos</b> | 143.659                    | -                       | 47.027                     | -                       | 94.500                     | -                       | 15.836                     | -                       |
| Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías<br>seguros en miles de pesos                | (8.653)                    | -                       | (3.421)                    | -                       | (14.025)                   | -                       | (4.091)                    | -                       |
| <b>Total Neto de cuentas por cobrar a las<br/>Cías de seguros por créditos fallecidos</b>  | 135.006                    | -                       | 43.606                     | -                       | 80.475                     | -                       | 11.745                     | -                       |

|                                                                                            | Entre 91 y 120 días        |                         | Entre 121 y 150 días       |                         | Entre 151 y 180 días       |                         | Entre 181 y 210 días       |                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|                                                                                            | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada |
| Detalle de cartera fallecidos                                                              |                            |                         |                            |                         |                            |                         |                            |                         |
| N° de clientes                                                                             | 23                         | -                       | 26                         | -                       | 25                         | -                       | 27                         | -                       |
| Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por<br>créditos fallecidos                        | 4.967                      | -                       | 5.240                      | -                       | 5.968                      | -                       | 9.060                      | -                       |
| N° de clientes cartera repactada                                                           | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos                                                  | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       |
| <b>Total Bruto de cuentas por cobrar a las<br/>Cías de seguros por créditos fallecidos</b> | 4.967                      | -                       | 5.240                      | -                       | 5.968                      | -                       | 9.060                      | -                       |
| Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías<br>seguros en miles de pesos                | (1.778)                    | -                       | (2.256)                    | -                       | (3.481)                    | -                       | (5.080)                    | -                       |
| <b>Total Neto de cuentas por cobrar a las<br/>Cías de seguros por créditos fallecidos</b>  | 3.189                      | -                       | 2.984                      | -                       | 2.487                      | -                       | 3.980                      | -                       |

|                                                                                            | Entre 211 y 250 días       |                         | Más de 250 días            |                         | Total                      | Total                   | Total     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------|
|                                                                                            | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera   |
| Detalle de cartera fallecidos                                                              |                            |                         |                            |                         |                            |                         |           |
| N° de clientes                                                                             | 24                         | -                       | 631                        | -                       | 1.935                      | -                       | 1.935     |
| Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por<br>créditos fallecidos                        | 8.287                      | -                       | 332.454                    | -                       | 666.998                    | -                       | 666.998   |
| N° de clientes cartera repactada                                                           | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -         |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos                                                  | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -         |
| <b>Total Bruto de cuentas por cobrar a las<br/>Cías de seguros por créditos fallecidos</b> | 8.287                      | -                       | 332.454                    | -                       | 666.998                    | -                       | 666.998   |
| Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías<br>seguros en miles de pesos                | (6.577)                    | -                       | (331.976)                  | -                       | (381.338)                  | -                       | (381.338) |
| <b>Total Neto de cuentas por cobrar a las<br/>Cías de seguros por créditos fallecidos</b>  | 1.710                      | -                       | 478                        | -                       | 285.660                    | -                       | 285.660   |

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

**31.12.2016**

### Morosidad

|                                                                                            | Al día                     |                         | Entre 1 y 30 días          |                         | Entre 31 y 60 días         |                         | Entre 61 y 90 días         |                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|                                                                                            | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada |
| Detalle de cartera fallecidos                                                              |                            |                         |                            |                         |                            |                         |                            |                         |
| N° de clientes                                                                             | 598                        | -                       | 255                        | -                       | 397                        | -                       | 177                        | -                       |
| Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por<br>créditos fallecidos                        | 190.631                    | -                       | 48.128                     | -                       | 72.775                     | -                       | 24.900                     | -                       |
| N° de clientes cartera repactada                                                           | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos                                                  | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       |
| <b>Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías<br/>de seguros por créditos fallecidos</b> | <b>190.631</b>             | <b>-</b>                | <b>48.128</b>              | <b>-</b>                | <b>72.775</b>              | <b>-</b>                | <b>24.900</b>              | <b>-</b>                |
| Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías<br>seguros en miles de pesos                | (741)                      | -                       | (209)                      | -                       | (490)                      | -                       | (307)                      | -                       |
| <b>Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de<br/>seguros por créditos fallecidos</b>  | <b>189.890</b>             | <b>-</b>                | <b>47.919</b>              | <b>-</b>                | <b>72.285</b>              | <b>-</b>                | <b>24.593</b>              | <b>-</b>                |

|                                                                                            | Entre 91 y 120 días        |                         | Entre 121 y 150 días       |                         | Entre 151 y 180 días       |                         | Entre 181 y 210 días       |                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|                                                                                            | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada |
| Detalle de cartera fallecidos                                                              |                            |                         |                            |                         |                            |                         |                            |                         |
| N° de clientes                                                                             | 62                         | -                       | 63                         | -                       | 51                         | -                       | 41                         | -                       |
| Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por<br>créditos fallecidos                        | 19.625                     | -                       | 40.792                     | -                       | 17.586                     | -                       | 14.885                     | -                       |
| N° de clientes cartera repactada                                                           | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos                                                  | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       |
| <b>Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías<br/>de seguros por créditos fallecidos</b> | <b>19.625</b>              | <b>-</b>                | <b>40.792</b>              | <b>-</b>                | <b>17.586</b>              | <b>-</b>                | <b>14.885</b>              | <b>-</b>                |
| Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías<br>seguros en miles de pesos                | (392)                      | -                       | (2.858)                    | -                       | (3.214)                    | -                       | (5.286)                    | -                       |
| <b>Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de<br/>seguros por créditos fallecidos</b>  | <b>19.233</b>              | <b>-</b>                | <b>37.934</b>              | <b>-</b>                | <b>14.372</b>              | <b>-</b>                | <b>9.599</b>               | <b>-</b>                |

|                                                                                            | Entre 211 y 250 días       |                         | Más de 250 días            |                         | Total                      | Total                   | Total          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|
|                                                                                            | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera no<br>securitizada | Cartera<br>securitizada | Cartera        |
| Detalle de cartera fallecidos                                                              |                            |                         |                            |                         |                            |                         |                |
| N° de clientes                                                                             | 18                         | -                       | 484                        | -                       | 2.146                      | -                       | 2.146          |
| Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por<br>créditos fallecidos                        | 8.707                      | -                       | 296.487                    | -                       | 734.516                    | -                       | 734.516        |
| N° de clientes cartera repactada                                                           | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -              |
| Cartera repactada bruta en miles de pesos                                                  | -                          | -                       | -                          | -                       | -                          | -                       | -              |
| <b>Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías<br/>de seguros por créditos fallecidos</b> | <b>8.707</b>               | <b>-</b>                | <b>296.487</b>             | <b>-</b>                | <b>734.516</b>             | <b>-</b>                | <b>734.516</b> |
| Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías<br>seguros en miles de pesos                | (3.826)                    | -                       | (290.761)                  | -                       | (308.084)                  | -                       | (308.084)      |
| <b>Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de<br/>seguros por créditos fallecidos</b>  | <b>4.881</b>               | <b>-</b>                | <b>5.726</b>               | <b>-</b>                | <b>426.432</b>             | <b>-</b>                | <b>426.432</b> |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

| <b>Movimientos</b>            | <b>30.09.2017<br/>M\$</b> | <b>31.12.2016<br/>M\$</b> |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Saldo inicial                 | 871.093                   | 967.235                   |
| Constitución de provisión (*) | 269.204                   | 320.083                   |
| Aplicación provisión (**)     | (298.373)                 | (416.225)                 |
| Subtotal movimientos,         | (29.169)                  | (96.142)                  |
| Saldo final                   | <u>841.924</u>            | <u>871.093</u>            |

(\*) Entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2017 el cargo a resultados corresponde principalmente a deterioro de las cuentas por cobrar a compañías de seguros.

(\*\*) Al 30 de septiembre de 2017 el monto está compuesto por M\$(178.788), que corresponde a la recuperación de cuentas por cobrar a las compañías de seguros, M\$(114.087), que corresponden a la aplicación de provisiones por deudas incobrables de cuentas por cobrar del personal de Los Héroes, y M\$(5.498) de recuperación de otras cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre de 2016 el monto está compuesto por M\$(178.611), correspondiente a reverso de provisiones, referidas a siniestros no cubiertos por las pólizas de las compañías de seguros, M\$(230.789) generados por la recuperación de cuentas por cobrar de las compañías de seguros, y M\$(6.825) de recuperaciones de otras cuentas por cobrar.

- (5) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, existen cheques protestados por M\$153.142 y M\$164.915, respectivamente. Se estimó un deterioro de M\$138.760 y M\$137.226 respectivamente, porque la probabilidad de recuperación de los flujos futuros es baja.
- (6) Corresponde a la cuenta por cobrar al Instituto de Previsión Social M\$2.938.969 y M\$3.064.276 relacionado con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" del mes de septiembre 2017 y diciembre de 2016, respectivamente.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Instrumentos Financieros

#### 8.1) Instrumentos financieros por categoría

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

| 30.09.2017                                                            | Efectivo y<br>Equivalente<br>de Efectivo | Préstamos<br>y Cuentas<br>por Cobrar | Activos a<br>valor<br>Razonable<br>con Cambios<br>en Resultado | Derivados<br>de<br>Cobertura | Mantenidos<br>hasta el<br>Vencimiento | Total              |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
|                                                                       | M\$                                      | M\$                                  | M\$                                                            | M\$                          | M\$                                   | M\$                |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                   | 54.832.099                               | -                                    | -                                                              | -                            | 55.533.124                            | 110.365.223        |
| Otros activos financieros corrientes                                  | -                                        | -                                    | -                                                              | 1.334.634                    | 29.363                                | 1.363.997          |
| Colocaciones de crédito social (neto) (*)                             | -                                        | 298.732.551                          | -                                                              | -                            | -                                     | 298.732.551        |
| Deudor previsional (*)                                                | -                                        | 9.289.235                            | -                                                              | -                            | -                                     | 9.289.235          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar | -                                        | 8.862.539                            | -                                                              | -                            | -                                     | 8.862.539          |
| Otros activos financieros no corrientes                               | -                                        | -                                    | -                                                              | 859.356                      | -                                     | 859.356            |
| <b>Total</b>                                                          | <b>54.832.099</b>                        | <b>316.884.325</b>                   | <b>-</b>                                                       | <b>2.193.990</b>             | <b>55.562.487</b>                     | <b>429.472.901</b> |

(\*) Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales por M\$1.045.945.

| 31.12.2016                                                            | Efectivo y<br>Equivalente<br>de Efectivo | Préstamos<br>y Cuentas<br>por Cobrar | Activos a<br>valor<br>Razonable<br>con Cambios<br>en Resultado | Derivados<br>de<br>Cobertura | Mantenidos<br>hasta el<br>Vencimiento | Total              |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
|                                                                       | M\$                                      | M\$                                  | M\$                                                            | M\$                          | M\$                                   | M\$                |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                   | 37.251.811                               | -                                    | -                                                              | -                            | 44.330.804                            | 81.582.615         |
| Otros activos financieros corrientes                                  | -                                        | -                                    | -                                                              | 763.292                      | 5.068.923                             | 5.832.215          |
| Colocaciones de crédito social (neto) (*)                             | -                                        | 302.831.284                          | -                                                              | -                            | -                                     | 302.831.284        |
| Deudor previsional (*)                                                | -                                        | 10.553.586                           | -                                                              | -                            | -                                     | 10.553.586         |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar | -                                        | 10.018.728                           | -                                                              | -                            | -                                     | 10.018.728         |
| Otros activos financieros no corrientes                               | -                                        | 6.980                                | -                                                              | 2.360.959                    | -                                     | 2.367.939          |
| <b>Total</b>                                                          | <b>37.251.811</b>                        | <b>323.410.578</b>                   | <b>-</b>                                                       | <b>3.124.251</b>             | <b>49.399.727</b>                     | <b>413.186.367</b> |

(\*) Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales por M\$1.508.469.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

##### 8.1) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

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

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

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

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

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

| 30.09.2017                                                                     | Pasivos<br>Financieros a<br>Valor<br>Razonable con<br>Cambios en<br>Resultados<br>M\$ | Derivados de<br>Cobertura<br>M\$ | Otros<br>Pasivos<br>Financieros<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|--------------|
| Otros pasivos financieros<br>corrientes                                        | -                                                                                     | -                                | 163.556.447                            | 163.556.447  |
| Cuentas comerciales y otras<br>cuentas por pagar corrientes<br>y no corrientes | -                                                                                     | -                                | 39.186.615                             | 39.186.615   |
| Otros pasivos financieros<br>no corrientes                                     | -                                                                                     | 130.382                          | 80.379.118                             | 80.509.500   |
| Total                                                                          | -                                                                                     | 130.382                          | 283.122.180                            | 283.252.562  |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

#### 8.1) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

| 31.12.2016                                                                     | Pasivos<br>Financieros a<br>Valor<br>Razonable con<br>Cambios en<br>Resultados<br>M\$ | Derivados de<br>Cobertura<br>M\$ | Otros<br>Pasivos<br>Financieros<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|--------------|
| Otros pasivos financieros<br>corrientes                                        | -                                                                                     | -                                | 69.598.217                             | 69.598.217   |
| Cuentas comerciales y otras<br>cuentas por pagar corrientes<br>y no corrientes | -                                                                                     | -                                | 44.993.018                             | 44.993.018   |
| Otros pasivos financieros<br>no corrientes                                     | -                                                                                     | -                                | 166.620.575                            | 166.620.575  |
| Total                                                                          | -                                                                                     | -                                | 281.211.810                            | 281.211.810  |

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)**

#### **8.2) 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 tasa, descuenta los flujos de caja del instrumento utilizando una tasa de interés representativa, y luego convierte tales flujos a pesos al tipo de cambio de la fecha de valorización. Los supuestos utilizados en el modelo son tasas observables en el mercado, tasas libres de riesgo, riesgo crediticio propio y contraparte.

##### **b) Jerarquías del valor razonable de instrumentos financieros**

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

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

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

##### Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

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

| 30.09.2017                                                                          | Nota  | Nivel 1<br>M\$ | Nivel 2<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos</b>                                                                      |       |                |                |              |
| <b>Activos a valor razonable<br/>con cambios en resultados</b>                      |       |                |                |              |
| Instrumentos del Banco Central<br>(BCU/BCP) o Depósitos a plazo a más<br>de 90 días |       | -              | -              | -            |
| <b>Derivados de coberturas</b>                                                      |       |                |                |              |
| Cross Currency Swaps (*)                                                            | (8.4) | -              | 2.193.990      | -            |
| Total Activos                                                                       |       | -              | 2.193.990      | -            |
| <b>Pasivos</b>                                                                      |       |                |                |              |
| <b>Derivados de coberturas</b>                                                      |       |                |                |              |
| Cross Currency Swaps (*)                                                            | (8.4) | -              | 130.382        | -            |
| Total Pasivos                                                                       |       | -              | 130.382        | -            |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

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

##### Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

| 31.12.2016                                                                    | Nota  | Nivel 1<br>M\$ | Nivel 2<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos</b>                                                                |       |                |                |              |
| <b>Activos a valor razonable con cambios en resultados</b>                    |       |                |                |              |
| Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP) o Depósitos a plazo a más de 90 días |       | -              | -              | -            |
| <b>Derivados de coberturas</b>                                                |       |                |                |              |
| Cross Currency Swaps                                                          | (8.4) | -              | 3.124.251      | -            |
| <b>Total Activos</b>                                                          |       | -              | 3.124.251      | -            |
| <b>Pasivos</b>                                                                |       |                |                |              |
| <b>Derivados de coberturas</b>                                                |       |                |                |              |
| Cross Currency Swaps                                                          | (8.4) | -              | -              | -            |
| <b>Total Pasivos</b>                                                          |       | -              | -              | -            |

(\*) 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 NIIF13, donde ha considerado la determinación de Credit Valuation Adjustment (CVA) y Debit Valuation Adjustment (DVA). Al 30 de septiembre de 2017 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$34.631 (M\$89.373 al 31 de diciembre de 2016).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)**

#### **8.3) 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).

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 4 "Administración del riesgo".

#### **8.4) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura (NIIF 7.22)**

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

#### 8.4) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura (NIIF 7.22), continuación

El detalle del Cross Currency Swap (CCS) al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

|                                   |          |                            | 30.09.2017       |                |                |                | 31.12.2016       |                  |           |              |
|-----------------------------------|----------|----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-----------|--------------|
|                                   |          |                            | Activos          |                | Pasivos        |                | Activos          |                  | Pasivos   |              |
|                                   |          |                            | Corriente        | No corriente   | Corriente      | No corriente   | Corriente        | No corriente     | Corriente | No corriente |
| Instrumentos derivad              | Contrapa | Clasificación              | M\$              | M\$            | M\$            | M\$            | M\$              | M\$              | M\$       | M\$          |
| Cross Currency Swaps IMTrust      |          | Cobertura de flujo de caja | 841.051          | -              | -              | -              | 600.305          | 878.725          | -         | -            |
| Cross Currency Swaps BCI          |          | Cobertura de flujo de caja | 493.583          | 859.356        | -              | -              | 162.987          | 1.482.234        | -         | -            |
| Cross Currency Swaps BCI          |          | Cobertura de flujo de caja | -                | -              | -              | 57.851         | -                | -                | -         | -            |
| Cross Currency Swaps BcoChile     |          | Cobertura de flujo de caja | -                | -              | -              | 72.531         | -                | -                | -         | -            |
| <b>Sub Total</b>                  |          |                            | <b>1.334.634</b> | <b>859.356</b> | <b>-</b>       | <b>130.382</b> | <b>763.292</b>   | <b>2.360.959</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>     |
| <b>Activos/Pasivos Totales</b>    |          |                            | <b>2.193.990</b> |                | <b>130.382</b> |                | <b>3.124.251</b> |                  | <b>-</b>  |              |
| <b>Total Neto (Activo-Pasivo)</b> |          |                            | <b>2.063.608</b> |                |                |                | <b>3.124.251</b> |                  |           |              |

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

#### 8.4) Instrumentos derivados

Monto reconocido en "Otras Reservas" al 30 de septiembre de 2017 y 2016:

|                                                                                        | <b>30.09.2017</b><br><b>M\$</b> | <b>30.09.2016</b><br><b>M\$</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Saldo reconocidos en Otras Reservas                                                    | <u>57.797</u>                   | <u>(36.031)</u>                 |
| <b>Movimiento</b>                                                                      |                                 |                                 |
| Saldo al inicio                                                                        | 95.762                          | (90.903)                        |
| Aumento (disminución) otras reservas                                                   | <u>(37.965)</u>                 | <u>54.872</u>                   |
| Saldo al cierre                                                                        | <u><u>57.797</u></u>            | <u><u>(36.031)</u></u>          |
| <b>Efecto CCS</b>                                                                      | <b>30.09.2017</b><br><b>M\$</b> | <b>30.09.2016</b><br><b>M\$</b> |
| Gastos por interés devengados en pesos                                                 | (762.706)                       | (230.432)                       |
| Ingresos por interés devengados en UF                                                  | <u>449.822</u>                  | <u>128.255</u>                  |
| Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)                                            | <u>(312.884)</u>                | <u>(102.177)</u>                |
| <b>Mark to Market (MtM) ajustado (2)</b> (8.4)                                         | 2.063.608                       | 3.312.322                       |
| Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)                                                 | (2.376.492)                     | (3.414.499)                     |
| Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie E y G en UF (partida cubierta) | 5.627.755                       | 5.037.679                       |
| Liquidación Capital Cross Currency Swap (Utilidad)/Pérdida                             | <u>(3.193.466)</u>              | <u>(1.659.211)</u>              |
| Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva)                                      | <u><u>57.797</u></u>            | <u><u>(36.031)</u></u>          |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

#### 8.4) Instrumentos derivados (continuación)

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

| Empresa         | Tipo derivado  | Institución    | Partida Protegida | Inicio     | Término    | Período cubierto |                  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                  |
|-----------------|----------------|----------------|-------------------|------------|------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|                 |                |                |                   |            |            | 2014             | 2015             | 2016              | 2017              | 2018              | 2019              | 2020              | 2021              | 2022             |
|                 |                |                |                   |            |            | M\$              | M\$              | M\$               | M\$               | M\$               | M\$               | M\$               | M\$               | 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        |
|                 |                |                |                   |            |            | <b>1.558.316</b> | <b>8.861.848</b> | <b>15.625.414</b> | <b>16.159.317</b> | <b>16.695.891</b> | <b>16.870.627</b> | <b>15.300.118</b> | <b>14.412.345</b> | <b>6.873.256</b> |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

#### 8.5) Activos financieros a valor razonable mantenidos hasta su vencimiento

##### a) Depósitos a plazo

El detalle de las inversiones financieras adquiridas en depósitos a plazo con vencimiento original superior a 3 meses al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

##### 30.09.2017

| Fecha de Colocación | RUT          | Entidad   | Tipo | Moneda | Capital Moneda de Origen<br>M\$ | Tasa de Período<br>% | Fecha Vencimiento | Capital Moneda Local<br>M\$ | Intereses del Período<br>M\$ | 30.09.2017<br>M\$ |
|---------------------|--------------|-----------|------|--------|---------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------|
| 27.09.2017          | 97.006.000-6 | Banco BCI | DAP  | Pesos  | 6.265                           | 0,13                 | 30.10.2017        | 6.265                       | 1                            | 6.266             |
| Total               |              |           |      |        | 6.265                           |                      |                   | 6.265                       | 1                            | 6.266             |

##### 31.12.2016

| Fecha de Colocación | RUT          | Entidad    | Tipo | Moneda | Capital Moneda de Origen<br>M\$ | Tasa de Período<br>% | Fecha Vencimiento | Capital Moneda Local<br>M\$ | Intereses del Período<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|---------------------|--------------|------------|------|--------|---------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------|
| 31.08.2016          | 97.041.000-7 | Banco Itaú | DAP  | Pesos  | 726.000                         | 3,96                 | 27.01.2017        | 726.000                     | 9.743                        | 735.743           |
| 05.10.2016          | 97.041.000-7 | Banco Itaú | DAP  | Pesos  | 1.606.000                       | 3,96                 | 27.01.2017        | 1.606.000                   | 15.369                       | 1.621.369         |
| 05.10.2016          | 97.041.000-7 | Banco Itaú | DAP  | Pesos  | 1.502.000                       | 3,96                 | 24.02.2017        | 1.502.000                   | 14.374                       | 1.516.374         |
| 28.07.2016          | 97.041.000-7 | Banco Itaú | DAP  | Pesos  | 1.168.000                       | 4,20                 | 27.01.2017        | 1.168.000                   | 21.258                       | 1.189.258         |
| 28.12.2016          | 97.006.000-6 | Banco BCI  | DAP  | Pesos  | 6.179                           | 0,19                 | 27.01.2017        | 6.179                       | -                            | 6.179             |
| Total               |              |            |      |        | 5.008.179                       |                      |                   | 5.008.179                   | 60.744                       | 5.068.923         |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

#### 8.5) Activos financieros a valor razonable mantenidos hasta su vencimiento, continuación

##### b) Boletas de garantía

Al 30 de septiembre de 2017 Los Héroes CCAF mantiene Boletas de Garantía por un monto de M\$23.097, emitidas para resguardar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes. Las Boletas de Garantía serán rescatadas a su vencimiento.

### Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes

|                                   | 30.09.2017         |                  |                   | 31.12.2016         |                  |                   |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
|                                   | Valor Bruto<br>M\$ | Deterioro<br>M\$ | Valor Neto<br>M\$ | Valor Bruto<br>M\$ | Deterioro<br>M\$ | Valor Neto<br>M\$ |
| Cotización declarada y no pagada  | 474                | -                | 474               | 819                | -                | 819               |
| Gastos pagados por anticipado (1) | 195.719            | -                | 195.719           | 61.797             | -                | 61.797            |
| Bonificación zona extrema DL 889  | 2.831              | (2.831)          | -                 | 2.831              | (2.831)          | -                 |
| Total                             | 199.024            | (2.831)          | 196.193           | 65.447             | (2.831)          | 62.616            |

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

| Movimientos               | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial             | 2.831             | 2.831             |
| Constitución de provisión | -                 | -                 |
| Aplicación provisión      | -                 | -                 |
| Subtotal movimientos      | -                 | -                 |
| Saldo final               | 2.831             | 2.831             |

- (1) Esta partida se compone principalmente de pólizas de seguros tomados por Los Héroes cubriendo riesgos de incendio, responsabilidad civil, accidentes, entre otros.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

|                                                   | 30.09.2017         |                                   |                    | 31.12.2016         |                                   |                    |
|---------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
|                                                   | Valor Bruto<br>M\$ | Provisiones Incobrables<br>M\$(*) | Valor Neto<br>M\$  | Valor Bruto<br>M\$ | Provisiones Incobrables<br>M\$(*) | Valor Neto<br>M\$  |
| Crédito social (1)                                | 205.458.715        | (4.803.975)                       | 200.654.740        | 207.462.875        | (5.238.883)                       | 202.223.992        |
| Mutuos hipotecarios no endosables largo plazo (1) | 274.919            | (4.474)                           | 270.445            | 305.855            | (4.404)                           | 301.451            |
| <b>Total</b>                                      | <b>205.733.634</b> | <b>(4.808.449)</b>                | <b>200.925.185</b> | <b>207.768.730</b> | <b>(5.243.287)</b>                | <b>202.525.443</b> |

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

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

#### 30.09.2017

| Trabajadores                      | Monto Nominal<br>M\$         | Provisiones Incobrables<br>M\$         | Saldo<br>M\$         |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|----------------------|
| Consumo (*)                       | 104.782.552                  | (4.508.625)                            | 100.273.927          |
| Microempresarios                  | -                            | -                                      | -                    |
| Fines educacionales               | -                            | -                                      | -                    |
| Mutuos Hipotecarios no Endosables | 258.265                      | (4.391)                                | 253.874              |
| <b>Sub-Total</b>                  | <b>105.040.817</b>           | <b>(4.513.016)</b>                     | <b>100.527.801</b>   |
| <b>Pensionados</b>                | <b>Monto Nominal<br/>M\$</b> | <b>Provisiones Incobrables<br/>M\$</b> | <b>Saldo<br/>M\$</b> |
| Consumo                           | 100.676.163                  | (295.350)                              | 100.380.813          |
| Microempresarios                  | -                            | -                                      | -                    |
| Fines educacionales               | -                            | -                                      | -                    |
| Mutuos Hipotecarios no Endosables | 16.654                       | (83)                                   | 16.571               |
| <b>Sub-Total</b>                  | <b>100.692.817</b>           | <b>(295.433)</b>                       | <b>100.397.384</b>   |
| <b>Total</b>                      | <b>205.733.634</b>           | <b>(4.808.449)</b>                     | <b>200.925.185</b>   |

(\*) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efecto del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales (porción largo plazo) por un monto ascendente a M\$461.611 (M\$662.726 año 2016). El efecto en resultados del período 2017 ha sido M\$689.693.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

##### 31 de diciembre 2016

| Trabajadores                      | Monto Nominal<br>M\$ | Provisiones Incobrables<br>M\$ | Saldo<br>M\$ |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------|
| Consumo                           | 111.467.793          | (4.951.988)                    | 106.515.805  |
| Microempresarios                  | -                    | -                              | -            |
| Fines educacionales               | -                    | -                              | -            |
| Mutuos Hipotecarios no Endosables | 288.628              | (4.232)                        | 284.396      |
| Sub-Total                         | 111.756.421          | (4.956.220)                    | 106.800.201  |
| Pensionados                       | Monto Nominal<br>M\$ | Provisiones Incobrables<br>M\$ | Saldo<br>M\$ |
| Consumo                           | 95.995.082           | (286.895)                      | 95.708.187   |
| Microempresarios                  | -                    | -                              | -            |
| Fines educacionales               | -                    | -                              | -            |
| Mutuos Hipotecarios no Endosables | 17.227               | (172)                          | 17.055       |
| Sub-Total                         | 96.012.309           | (287.067)                      | 95.725.242   |
| Total                             | 207.768.730          | (5.243.287)                    | 202.525.443  |

(\*) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efecto del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales (porción largo plazo) por un monto ascendente a M\$662.726 (M\$1.128.630 año 2015). El efecto en resultados del período 2016 ha sido M\$2.125.196.

#### Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes

|                                       | 30.09.2017         |                  |                   | 31.12.2016         |                  |                   |
|---------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
|                                       | Valor Bruto<br>M\$ | Deterioro<br>M\$ | Valor Neto<br>M\$ | Valor Bruto<br>M\$ | Deterioro<br>M\$ | Valor Neto<br>M\$ |
| Deudores por venta de propiedades (1) | 428.074            | -                | 428.074           | 476.560            | -                | 476.560           |
| Total                                 | 428.074            | -                | 428.074           | 476.560            | -                | 476.560           |

(1) Corresponde a la porción largo plazo por venta del edificio de Almirante Barroso.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 12 - Otros Activos no Financieros no Corrientes

|                                            | 30.09.2017         |                    |                   | 31.12.2016         |                    |                   |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|                                            | Valor Bruto<br>M\$ | Deterioro<br>M\$   | Valor Neto<br>M\$ | Valor Bruto<br>M\$ | Deterioro<br>M\$   | Valor Neto<br>M\$ |
| Deudor convenio Ley 17322 - 18206          | 4.985              | -                  | 4.985             | 4.984              | -                  | 4.984             |
| Saldo aporte declarado                     | 80.855             | -                  | 80.855            | 80.342             | -                  | 80.342            |
| Bonificación zona extrema DL 889           | 25.219             | (18.542)           | 6.677             | 25.219             | (18.542)           | 6.677             |
| Póliza garantía Contrato IPS               | 40.525             | -                  | 40.525            | 67.744             | -                  | 67.744            |
| Activos por recuperar cuenta de ahorro (1) | 125.466            | (125.466)          | -                 | 125.466            | (125.466)          | -                 |
| Menor aporte 0,6% (2)                      | 968.716            | (968.716)          | -                 | 968.716            | (968.716)          | -                 |
| Otros deudores                             | 359.416            | (359.416)          | -                 | 359.416            | (359.416)          | -                 |
| <b>Total</b>                               | <b>1.605.182</b>   | <b>(1.472.140)</b> | <b>133.042</b>    | <b>1.631.887</b>   | <b>(1.472.140)</b> | <b>159.747</b>    |

- (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.

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

| Movimientos                 | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial               | 1.472.140         | 1.464.269         |
| Constitución de provisiones | -                 | 7.871             |
| Aplicación provisión        | -                 | -                 |
| Movimientos, subtotal       | -                 | -                 |
| <b>Saldo final</b>          | <b>1.472.140</b>  | <b>1.472.140</b>  |

#### Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes

|                                            | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Derecho Cross Currency Swap (1)            | 859.356           | 2.360.959         |
| Cheques y otros documentos en garantía (2) | 6.980             | 6.980             |
| Deterioro                                  | (6.980)           | -                 |
| <b>Total</b>                               | <b>859.356</b>    | <b>2.367.939</b>  |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes (continuación)

- (1) Corresponde al valor razonable del Cross Currency Swap contratado por los Héroes CCAF, con el objeto de cubrir la volatilidad de la inflación, ver detalle en nota 8.4 "Instrumentos derivados".
- (2) Los movimientos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

##### 30.09.2017

| Movimientos                     | Cheques y otros Documentos en Garantía<br>M\$ | Garantía de Arriendo<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| Saldo al 01.01.2017             | 6.980                                         | -                           | 6.980        |
| Amortización                    | -                                             | -                           | -            |
| Recuperación de garantía        | -                                             | -                           | -            |
| Constitución de provisión       | (6.980)                                       | -                           | (6.980)      |
| Otros incrementos (disminución) | -                                             | -                           | -            |
| Saldo al 30.09.2017             | -                                             | -                           | -            |

##### 31.12.2016

| Movimientos                     | Cheques y otros Documentos en Garantía<br>M\$ | Garantía de Arriendo<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| Saldo al 01.01.2016             | 14.008                                        | 27.829                      | 41.837       |
| Amortización                    | (722)                                         | (27.978)                    | (28.700)     |
| Recuperación de garantía        | (6.306)                                       | -                           | (6.306)      |
| Otros incrementos (disminución) | -                                             | 149                         | 149          |
| Saldo al 31.12.2016             | 6.980                                         | -                           | 6.980        |

#### Nota 14 - Inventarios

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

| Conceptos            | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Material corporativo | 50.570            | 22.711            |
| Otros insumos        | 5.346             | 189               |
| Total                | <u>55.916</u>     | <u>22.900</u>     |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación

Las inversiones en entidades relacionadas, así como un resumen de su información valorizada según lo descrito en Nota 2(j), es el siguiente:

| RUT          | Sociedad                                 | País de Origen | N° de Acciones | % Participación |            | Valor de Inversión |            | Resultados               |                          |
|--------------|------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------|--------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
|              |                                          |                |                | 30.09.2017      | 31.12.2016 | 30.09.2017         | 31.12.2016 | 01.01.2017<br>30.09.2017 | 01.01.2016<br>30.09.2016 |
|              |                                          |                |                | %               | %          | M\$                | M\$        | M\$                      | M\$                      |
| 76.135.801-4 | Sistemas Tecnológicos SpA "Medipass SpA" | Chile          | -              | -               | -          | -                  | -          | -                        | (170.967)                |
| 96.781.140-8 | AFV Intercajas S.A.                      | Chile          | -              | -               | -          | -                  | -          | -                        | 162                      |
| Total        |                                          |                |                |                 |            | -                  | -          | -                        | (170.805)                |

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipos, Neto

#### a) Composición

La composición de los saldos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

| Concepto                                     | 30.09.2017        |                        |                   | 31.12.2016        |                        |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
|                                              | PPE Bruto         | Depreciación Acumulada | PPE neto          | PPE Bruto         | Depreciación Acumulada | PPE Neto          |
|                                              | M\$               | M\$                    | M\$               | M\$               | M\$                    | M\$               |
| Terrenos                                     | 11.042.859        | -                      | 11.042.859        | 11.042.859        | -                      | 11.042.859        |
| Edificios e instalaciones fijas              | 16.043.450        | (1.335.413)            | 14.708.037        | 15.711.149        | (503.140)              | 15.208.009        |
| Equipamiento de tecnología de la información | 3.102.825         | (943.749)              | 2.159.076         | 3.066.428         | (547.914)              | 2.518.514         |
| Vehículo de motor                            | 215.611           | (152.705)              | 62.906            | 215.611           | (137.163)              | 78.448            |
| Otras propiedades, planta y equipos          | 1.851.634         | (1.681.518)            | 170.116           | 2.012.400         | (1.779.302)            | 233.098           |
| Otros activos fijos (1)                      | 887.686           | (751.056)              | 136.630           | 842.574           | (605.184)              | 237.390           |
| <b>Total</b>                                 | <b>33.144.065</b> | <b>(4.864.441)</b>     | <b>28.279.624</b> | <b>32.891.021</b> | <b>(3.572.703)</b>     | <b>29.318.318</b> |

**PPE = Propiedades, planta y equipos.**

- (1) Corresponde a una estimación por desmantelamiento de 87 sucursales la cual se espera hacer efectiva el 30 de abril de 2018.

Los gastos por los arriendos comprometidos de las sucursales es el siguiente:

|               | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Hasta 1 año   | 4.167.521         | 4.745.926         |
| De 1 a 5 años | 5.856.745         | 2.610.092         |
| Más de 5 años | -                 | -                 |
| <b>Total</b>  | <b>10.024.266</b> | <b>7.356.018</b>  |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 16- Propiedades, Planta y Equipos, Neto (continuación)

#### b) Activos en arrendamiento financiero

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

|                                      | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Equipo bajo arrendamiento financiero | <u>2.052.097</u>  | <u>2.354.865</u>  |
| Totales                              | <u>2.052.097</u>  | <u>2.354.865</u>  |

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

|                  | <b>30.09.2017</b>   |                         | <b>31.12.2016</b>   |                         |
|------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
|                  | <b>Valor Futuro</b> | <b>Valor descontado</b> | <b>Valor Futuro</b> | <b>Valor descontado</b> |
|                  | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>              | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>              |
| Menor a un año   | 868.283             | 794.225                 | 786.705             | 684.226                 |
| Entre 1 a 3 años | <u>1.085.354</u>    | <u>1.045.884</u>        | <u>1.716.448</u>    | <u>1.620.248</u>        |
| Totales          | <u>1.953.637</u>    | <u>1.840.109</u>        | <u>2.503.153</u>    | <u>2.304.474</u>        |

El contrato con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. está relacionado con la compra de servidores y tiene un plazo fijo de vigencia de treinta y seis meses contados desde la firma del acta de recepción de los bienes. Los Héroes CCAF puede comunicar su intención de término anticipado comunicando a través de carta formal con una antelación mínima de 90 días, el que contemplará las siguientes opciones:

1. Desde el mes 1 al mes 23, debiendo pagar a título de indemnización convencional, la suma igual a la renta mensual, multiplicada por el número de meses que falte para cumplir el plazo de vigencia acordado.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 16- Propiedades, Planta y Equipos, Neto (continuación)

##### b) Activos en arrendamiento financiero

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 esta, todos los daños producidos por:

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

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

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 16- Propiedades, Planta y Equipos, Neto (continuación)

##### c) Movimientos

Los movimientos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

##### 30.09.2017

| Movimientos                                  | Terrenos   | Edificios e<br>Instalaciones<br>Fijas y<br>Accesorios,<br>Neto | Equipamiento<br>de TI, Neto | Vehículo<br>de Motor,<br>Neto | Otras<br>Propiedades,<br>Planta y<br>Equipo, Neto | Otros<br>Activos<br>Fijos | Total       |
|----------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------|-------------|
|                                              | M\$        | M\$                                                            | M\$                         | M\$                           | M\$                                               | M\$                       | M\$         |
| Saldo al 01.01.2017                          | 11.042.859 | 15.208.009                                                     | 2.518.514                   | 78.448                        | 233.098                                           | 237.390                   | 29.318.318  |
| Adiciones                                    | -          | 332.462                                                        | 36.397                      | -                             | 81.011                                            | 45.629                    | 495.499     |
| Retiros                                      | -          | (161)                                                          | -                           | -                             | (241.777)                                         | (517)                     | (242.455)   |
| Depreciación                                 | -          | (832.273)                                                      | (395.835)                   | (15.542)                      | (135.875)                                         | (146.389)                 | (1.525.914) |
| Incremento por<br>revaluación (ver letra c)) | -          | -                                                              | -                           | -                             | -                                                 | -                         | -           |
| Otros incrementos<br>(disminución)           | -          | -                                                              | -                           | -                             | 233.659                                           | 517                       | 234.176     |
| Saldo al 30.09.2017                          | 11.042.859 | 14.708.037                                                     | 2.159.076                   | 62.906                        | 170.116                                           | 136.630                   | 28.279.624  |

##### 31.12.2016

| Movimientos                                  | Terrenos   | Edificios e<br>Instalaciones<br>Fijas y<br>Accesorios,<br>Neto | Equipamiento<br>de TI, Neto | Vehículo<br>de Motor,<br>Neto | Otras<br>Propiedades,<br>Planta y<br>Equipo, Neto | Otros<br>Activos<br>Fijos | Total       |
|----------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------|-------------|
|                                              | M\$        | M\$                                                            | M\$                         | M\$                           | M\$                                               | M\$                       | M\$         |
| Saldo al 01.01.2016                          | 9.241.271  | 13.097.190                                                     | 409.368                     | 96.508                        | 293.533                                           | 2.398.617                 | 25.536.487  |
| Adiciones                                    | -          | 433.424                                                        | 2.450.129                   | 3.676                         | 171.388                                           | 792.226                   | 3.850.843   |
| Retiros                                      | -          | -                                                              | (31.591)                    | -                             | (61)                                              | -                         | (31.652)    |
| Depreciación                                 | -          | (752.220)                                                      | (309.392)                   | (21.736)                      | (231.762)                                         | (2.953.453)               | (4.268.563) |
| Incremento por<br>revaluación (ver letra c)) | 1.801.588  | 2.429.615                                                      | -                           | -                             | -                                                 | -                         | 4.231.203   |
| Otros incrementos<br>(disminución)           | -          | -                                                              | -                           | -                             | -                                                 | -                         | -           |
| Saldo al 31.12.2016                          | 11.042.859 | 15.208.009                                                     | 2.518.514                   | 78.448                        | 233.098                                           | 237.390                   | 29.318.318  |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 16- Propiedades, Planta y Equipos, Neto (continuación)

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

| Categoría                             | Valorización<br>al Costo al | Valorización<br>al Costo al | Valorización<br>de Acuerdo al<br>Método de<br>Revaluación al | Valorización de<br>Acuerdo al<br>Método de<br>Revaluación al |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                       | 30.09.2017<br>M\$           | 31.12.2016<br>M\$           | 30.09.2017<br>M\$                                            | 31.12.2016<br>M\$                                            |
| Edificios e instalaciones fijas, neto | 6.194.617                   | 6.314.575                   | 14.708.037                                                   | 15.208.009                                                   |
| Terrenos                              | 5.262.628                   | 5.262.628                   | 11.042.859                                                   | 11.042.859                                                   |
| Saldos                                | 11.457.245                  | 11.577.203                  | 25.750.896                                                   | 26.250.868                                                   |

#### d) Propiedades disponibles para la venta

Los M\$486.114, corresponde a una propiedad que se reclasificó como disponible para la venta. El valor contable de esta propiedad no difiere significativamente de su valor de realización descontados los costos de venta. Las razones de reclasificarla a disponible para la venta se deben a que la Administración estimó que las cifras dan cuenta de una ocupación equivalente al 22% de la capacidad de las cabañas, correspondiendo sólo un 3,4% de dicha ocupación a trabajadores de empresas de la zona afiliadas a Los Héroes.

Al 30 de septiembre de 2017 la Administración mantiene su plan de venta de esta propiedad.

#### e) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos

Entre los meses de julio y agosto de 2016, Los edificios corporativos, las sucursales propias y centros recreacionales fueron tasadas por profesionales independientes. La determinación del valor razonable consideró los valores del mercado vigentes en base al sector y su entorno, características del inmueble, accesibilidad, situación urbanística e información de mercado de propiedades aledañas. En el caso de las sucursales se consideró además el método de comparación para el uso de oficinas y el método de comparación para el uso de locales. Producto de lo antes mencionado se registró un aumento en el valor de Terrenos y Edificios e Instalaciones por un monto ascendente a M\$1.801.588 y M\$2.429.615, respectivamente, dicho aumento se registró en la cuenta de patrimonio "Superávit por reevaluación" por un monto ascendente a M\$4.231.203.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipos, Neto (continuación)**

#### **e) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos, continuación**

**Los métodos de tasación utilizados por el tasador independiente corresponden a los siguientes:**

- 1) Enfoque de mercado: tiene por objetivo determinar el valor de mercado, que corresponde a la cantidad estimada, expresada en términos de dinero que razonablemente se puede esperar de una propiedad en un intercambio entre un vendedor y un comprador voluntario, con equidad para ambos, bajo ninguna presión para comprar o vender y ambos plenamente conscientes de todos los hechos relevantes, en una fecha específica.
- 2) Enfoque de ingreso: Cuando no exista evidencia de un valor de mercado, como consecuencia de la naturaleza específica del activo y porque rara vez es vendido, salvo como parte de una entidad de negocio en funcionamiento, el valor razonable se debe estimar a través de métodos que tengan en cuenta los ingresos que genera el activo. Para aquellos activos que fueron posibles encontrar comparables de renta, el ingreso considera la actualización de los flujos asociados a los activos bajo análisis. Los flujos proyectados se estimaron proyectando arriendos proyectados. Para la proyección de arriendos se consideraron cánones mensuales de arriendos de activos similares, superficies potenciales arrendables, vacancias estimadas, corredor de propiedades, administración de contratos e impuestos esperados, para un periodo definido según el tipo de activo.
- 3) Enfoque de Costos: Cuando no exista evidencia de un valor de mercado, se utiliza este enfoque. En una primera parte se determina el Costo de Reposición a Nuevo (C.R.N) del inmueble tasado. Posteriormente se deduce la pérdida de valor causada por el deterioro físico, obsolescencia funcional u obsolescencia económica. La lógica detrás de este enfoque es el principio de sustitución, un comprador prudente no pagará más por una propiedad que el costo de adquirir una propiedad sustituta de utilidad equivalente.

#### **Principales supuestos utilizados**

##### **1. Costo de reposición a Nuevo (CRN)**

Corresponde al costo actual de un activo similar nuevo, el cual posea una utilidad equivalente al activo tasado, a partir de una fecha determinada.

En los activos analizados se utilizaron estas metodologías para la estimación el costo nuevo reposición CRN.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipos, Neto (continuación)**

#### **e) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos, continuación**

##### **Principales supuestos utilizados, continuación**

##### **1. Costo de reposición a Nuevo (CRN), continuación**

Directa: Estimación del CRN mediante cotizaciones o presupuestos recientes para edificaciones de especificaciones técnicas y diseño equivalentes. Se estimaron los costos de reposición a nuevo CRN en el caso de propiedades especializadas o con mercado limitado, que rara vez se venden en el mercado si no es como parte de un negocio, y para las cuales no existe información de mercado fácilmente disponible. Para la estimación del costo de reposición de las edificaciones se han ponderado aspectos técnicos como data de las edificaciones, tipo y calidad de estructura, terminaciones, y estado de conservación, considerando además las instalaciones anexas como también sus obras complementarias. Esta información ha sido comparada y ponderada con información de presupuestos reales de ejecución de este tipo de construcciones provenientes de evaluaciones de proyectos realizados por el tasador independiente.

Indirecta: Estimación del CRN a través de la multiplicación del valor de adquisición original por coeficientes de actualización de precios de la industria.

Este método de valorización de activos se utiliza para obtener el CRN en aquellos bienes muy específicos o escasos, que no tienen un mercado definido donde se obtenga información sobre precios y demandas. Por lo tanto, la valorización se realiza indirectamente a través de su costo de construcción indicado en un contrato, ajustado por un factor de actualización, correspondiente a la variación del ICE (Índice de costos de edificación) acumulado desde el año de entrada en funcionamiento.

##### **Descomponetización del CRN**

Para aplicar la valorización por componentes, se estimó un porcentaje del CRN unitario para cada elemento de la edificación (obra gruesa, terminaciones e instalaciones).

La descomposición del valor se realiza una vez obtenido este valor, siendo desglosado en obra gruesa, terminaciones e instalaciones con un factor de acuerdo al tipo de bien, realizando una estimación sobre su composición. El factor está calculado en base a los estados de pago de una construcción de similares características, separando los costos incurridos en cada ítem, y asignando un porcentaje respecto del valor total.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipos, Neto (continuación)**

#### **e) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos, continuación**

##### **Principales supuestos utilizados, continuación**

##### **2. Vida útil técnica (VU)**

Corresponde al periodo de tiempo durante el cual se espera que un activo realice la función para la cual fue diseñado. Para estas valorizaciones se presentan vidas útiles ajustadas dentro de un rango razonable para cada tipo de materialidad y componentes de acuerdo a las bases internas del tasador independiente.

##### **3. Antigüedad**

Corresponde al período que refleja el tiempo transcurrido entre la fecha de adquisición y la fecha de observación de un activo. Como parte de la revalorización se utilizó el año de recepción final de los activos, y en los casos que no fue posible obtener este antecedente, se utilizó un año estimado de utilización del activo.

##### **4. Vida útil remanente (VUR)**

Corresponde al período estimado durante el cual se espera que una edificación de una edad efectiva sea usada antes de ser demolida. Para la valorización se utilizó la vida útil remanente corregida, que se obtuvo de la resta entre la vida útil total y la Antigüedad a la fecha de la valorización. Todo lo anterior expresado en años.

##### **5. Depreciación**

Para estimar la depreciación de las edificaciones se utilizó el método Ross-Heidecke, método para depreciar edificaciones civiles. La Metodología consiste en considerar:

- La edad de la edificación que se va a valorar
- Estimar la vida útil probable de la edificación a valorar
- Calificar el estado de conservación de la edificación a valorar

##### **6. Valor residual**

Se utiliza para construcciones de cualquier tipo. Corresponde al valor del inmueble al final de su vida útil. Una manera de determinarlo es como un % del CRN. Los Héroes no asignó valor residual a las Propiedades, Plantas y Equipos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### **Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipos, Neto (continuación)**

#### **e) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos, continuación**

##### **Principales supuestos utilizados, continuación**

##### **7. Comparables de mercado**

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo

##### **Jerarquías del valor razonable**

- Nivel 1: Precios cotizados sin ajustar
- Nivel 2: Variables observadas en el mercado distintas del nivel 1
- Nivel 3: Variables no observables en el mercado.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 16 - Propiedades, planta y equipos, neto, continuación

#### e) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos, continuación

#### Principales supuestos utilizados, continuación

#### 7. Comparables de mercado, continuación

El detalle de los enfoques utilizados y los niveles de jerarquía del valor razonable utilizados en la tasación de los edificios centrales, centros recreacionales y sucursales se detallan a continuación:

| Edificios Centrales                                          | Enfoque (1) |         |       | Jerarquía del valor razonable (1) |         |         |
|--------------------------------------------------------------|-------------|---------|-------|-----------------------------------|---------|---------|
|                                                              | Mercado     | Ingreso | Costo | Nivel 1                           | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Tipo de activo                                               |             |         |       |                                   |         |         |
| Terreno                                                      | X           |         |       | X                                 |         |         |
| Edificaciones (Obras gruesas, terminaciones e instalaciones) |             | X       | X     | X                                 |         |         |
| Obras complementarias                                        |             | X       | X     | X                                 |         |         |

| Centros recreacionales                                               | Enfoque (1) |         |       | Jerarquía del valor razonable (1) |         |         |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|---------|-------|-----------------------------------|---------|---------|
|                                                                      | Mercado     | Ingreso | Costo | Nivel 1                           | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Tipo de activo                                                       |             |         |       |                                   |         |         |
| Terreno                                                              | X           |         |       | X                                 |         |         |
| Edificaciones (Obras gruesas, terminaciones e instalaciones) (2) (3) |             | X       | X     | X                                 | X       |         |
| Obras complementarias                                                |             | X       | X     |                                   | X       |         |

| Sucursales                                                               | Enfoque |         |       | Jerarquía del valor razonable |         |         |
|--------------------------------------------------------------------------|---------|---------|-------|-------------------------------|---------|---------|
|                                                                          | Mercado | Ingreso | Costo | Nivel 1                       | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Tipo de activo                                                           |         |         |       |                               |         |         |
| Terreno                                                                  | X       |         |       | X                             |         |         |
| Edificaciones (Obras gruesas, terminaciones e instalaciones) (2) (3) (4) | X       | X       | X     | X                             | X       |         |
| Obras complementarias                                                    | X       |         | X     | X                             | X       |         |

- (1) Para los enfoques de Mercado e Ingreso se utilizaron datos observables de mercado con jerarquía del valor razonable nivel 1, y para el enfoque de costo se utilizaron datos observables de jerarquía del valor razonable nivel 2.
- (2) Se utilizó el enfoque del costo en algunos centros recreacionales y sucursales para valorizar las edificaciones y obras gruesas y complementarias debido a que no existía evidencia suficiente si el activo se transa con regularidad en un mercado con bienes de atributos similares, por lo tanto, la valorización del activo será considerando la alternativa de reponerlo en el mercado. Los tasadores independientes utilizaron el método "Directo" para las edificaciones existentes, se estimaron los costos de reposición a nuevo CRN, menos la depreciación y deterioros de valor, a fin de establecer el valor de uso actual en el caso de propiedades especializadas o con mercado limitado.
- (3) Se utilizó además el enfoque de ingreso por renta en algunos centros recreacionales y sucursales para la valorización de las edificaciones y obras gruesas debido a que para estos tipos de activos fue posible encontrar comparables de arriendo. Para estimar el valor de cada una de las propiedades se realizó una búsqueda de inmuebles en arriendo dentro del mismo sector y con destino similar. Los niveles de datos observables utilizados están categorizados con jerarquía del valor razonable de nivel 1.
- (4) Se utilizó el enfoque de mercado en la valorización de algunas sucursales, debido a que existe evidencia suficiente de que la propiedad se transa con regularidad en un mercado de compra y venta con bienes de atributos similares. Para la determinación de este valor, se considera una muestra de mercado con referencias equivalentes en atributos de cada uno de los bienes considerados en la valorización. Para estimar el valor de la propiedad, se realizó una búsqueda de oficinas y locales ofertados como tal, dentro del mismo sector y con destino similar. En el análisis se homologaron los comparables de mercado según tipo de referencia, y atributos de ubicación, superficie, estado y atractivo, para determinar un valor razonable ajustado a las características del activo analizado.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

La composición de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

| Concepto                                            | 30.09.2017            |                            |                      | 31.12.2016            |                            |                      |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|
|                                                     | Intangibles Bruto M\$ | Amortización Acumulada M\$ | Intangibles Neto M\$ | Intangibles Bruto M\$ | Amortización acumulada M\$ | Intangibles Neto M\$ |
| Servicio de implementación y licencias proyecto SAP | 900.670               | (674.480)                  | 226.190              | 12.271                | (5.113)                    | 7.158                |
| Otras licencias (1)                                 | 900.117               | (652.571)                  | 247.546              | 139.784               | (74.499)                   | 65.285               |
| Total                                               | 1.800.787             | (1.327.051)                | 473.736              | 152.055               | (79.612)                   | 72.443               |

(1) Corresponden principalmente a licencias de Microsoft Office.

Los movimientos de los activos intangibles para los períodos 2017 y 2016 son los siguientes:

#### Al 30.09.2017

| Movimientos              | Servicio de Implementación y Licencias Proyecto SAP M\$ | Otras Licencias M\$ | Total M\$   |
|--------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| Saldo al 01.01.2017      | 7.158                                                   | 65.285              | 72.443      |
| Adiciones (*)            | 888.399                                                 | 760.333             | 1.648.732   |
| Amortización del período | (669.367)                                               | (578.072)           | (1.247.439) |
| Saldo al 30.09.2017      | 226.190                                                 | 247.546             | 473.736     |

#### Al 31.12.2016

| Movimientos              | Servicio de Implementación y Licencias Proyecto SAP M\$ | Otras Licencias M\$ | Total M\$   |
|--------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| Saldo al 01.01.2016      | 20.276                                                  | 97.272              | 117.548     |
| Adiciones (*)            | 788.428                                                 | 827.402             | 1.615.830   |
| Amortización del período | (801.546)                                               | (859.389)           | (1.660.935) |
| Saldo al 31.12.2016      | 7.158                                                   | 65.285              | 72.443      |

(\*) Corresponde principalmente al cobro de los derechos de uso de las licencias SAP y otras licencias que se amortizan en el período de 12 meses.

Para las licencias de software y servicios de implementación correspondiente a la implementación de SAP, se estimó una vida útil de 4 años, en el caso de los derechos de uso de dichas licencias se amortizan en el plazo de un año. En el caso de otras licencias se amortizan en el período de vigencia según lo establecido en los contratos.

Los activos intangibles se amortizan en forma lineal a lo largo de sus vidas útiles estimadas. La amortización de cada período es reconocida en el estado de resultados integrales en la cuenta "Depreciación y amortización".

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 18 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

##### a) Información general

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se ha constituido una provisión por impuesto a la renta de primera categoría consolidada ascendente a M\$35.609 y M\$41.771 (ver Nota N°25), ya que se determinó una base imponible positiva ascendente a M\$142.436 entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2017 y M\$174.046 entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las pérdidas tributarias acumuladas por las Corporaciones son las siguientes:

|                                                                   | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo<br>Los Héroes      | 8.679.842         | 8.040.892         |
| Corporación de Educación y Capacitación<br>Ocupacional Los Héroes | 371.711           | 363.567           |

##### b) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los saldos acumulados de las diferencias temporarias originaron activos/pasivos netos por impuestos diferidos ascendentes a M\$3.475 (activo), M\$49 (pasivo), respectivamente. Su detalle es el siguiente:

| Conceptos                                              | 30.09.2017     |                | 31.12.2016     |                |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                        | Activos<br>M\$ | Pasivos<br>M\$ | Activos<br>M\$ | Pasivos<br>M\$ |
| Provisión de vacaciones                                | 993            | -              | 883            | -              |
| Provisión de bonos de productividad                    | 386            | -              | 1.133          | -              |
| Provisión desmantelamiento                             | -              | -              | 289            | -              |
| Provisión bienestar                                    | 1.009          | -              | 456            | -              |
| Provisión por deterioro de cuentas por cobrar          | 3              | -              | 6              | -              |
| Otras provisiones                                      | 757            | -              | -              | -              |
| Vehículo tributario                                    | 33             | -              | 27             | -              |
| Activo fijo tributario                                 | 38.941         | -              | -              | -              |
| Obligación por leasing                                 | 1.150          | -              | 1.209          | -              |
| Vehículo financiero                                    | -              | 1              | -              | 2              |
| Retasación de Propiedades, Plantas<br>y equipos        | -              | -              | -              | 2.222          |
| Serv. de implementación y gastos<br>activados software | -              | 296            | -              | 38             |
| Activo en leasing                                      | -              | 1.282          | -              | 1.236          |
| Diferencia activo fijo financiero-tributario           | -              | 38.218         | -              | 554            |
| Total                                                  | 43.272         | 39.797         | 4.003          | 4.052          |
| Activos netos por impuesto diferido                    | 3.475          | -              | -              | 49             |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

#### b) Impuestos diferidos (continuación)

El detalle de activos por impuestos diferidos no reconocidos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 por concepto de pérdidas tributarias es el siguiente:

|                                                                   | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo<br>Los Héroes      | 2.169.961         | 2.010.223         |
| Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional<br>Los Héroes | 92.928            | 90.892            |

#### c) Conciliación impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuesto es la siguiente:

| Conceptos                                       | 01.01.2017<br>30.09.2017 |                             | 01.01.2016<br>30.09.2016 |                             |
|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                 | Base<br>Imponible<br>M\$ | Impuesto<br>Tasa 25%<br>M\$ | Base<br>Imponible<br>M\$ | Impuesto<br>Tasa 24%<br>M\$ |
| Ganancia (pérdida) antes de impuesto            | 13.694.350               | (3.423.588)                 | 7.767.263                | (1.864.143)                 |
| Diferencias permanentes                         |                          |                             |                          |                             |
| Costos asociados a ingresos exentos             | 32.768.600               | (8.192.150)                 | 57.621.714               | (13.829.212)                |
| Costos proporcional asociado a ingresos exentos | 56.076.268               | (14.019.067)                | 35.560.684               | (8.534.564)                 |
| Ingresos exentos                                | (102.514.466)            | 25.628.617                  | (101.463.825)            | 24.351.318                  |
| Otros incrementos (decrementos)                 | 105.514                  | (26.379)                    | 788.588                  | (189.261)                   |
| Total (ingreso) gasto por impuesto              |                          | (32.567)                    | -                        | (65.862)                    |
| Desglose gasto corriente/diferido               | -                        | -                           | -                        | -                           |
| Impuesto renta 35%                              | -                        | -                           | -                        | -                           |
| Total gasto por impuesto a la renta             | -                        | (35.609)                    | -                        | (26.553)                    |
| Reverso provisión por devolución de impuesto    | -                        | -                           | -                        | (16.169)                    |
| Total gasto(ingreso) por impuesto diferido      | -                        | 3.042                       | -                        | (23.140)                    |
| Reconciliación de Gasto (ingreso)               | -                        | (32.567)                    | -                        | (65.862)                    |
| Reconciliación Tasa Efectiva                    | -                        | 0.95%                       | -                        | 0.86%                       |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

- a) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 los estados financieros consolidados de Los Héroes CCAF no registra cuentas por cobrar y pagar con empresas relacionadas.
- b) Transacciones con efecto en resultados

| RUT          | Entidad               | País  | Moneda o Unidad de Reajuste | Naturaleza de la Relación            | Descripción de la Transacción | 30.09.2017 |                                    | 30.09.2016 |                                    |
|--------------|-----------------------|-------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|------------|------------------------------------|------------|------------------------------------|
|              |                       |       |                             |                                      |                               | 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                  | 1.120      | (1.120)                            | 1.370      | (1.370)                            |
| 96.615.140-4 | Asimet Servicios S.A. | Chile | Pesos                       | ASIMET A.G. designa Director en CCAF | Contratación de servicios     | 30.000     | (30.000)                           | 30.000     | (30.000)                           |
| Total        |                       |       |                             |                                      |                               |            | (31.120)                           |            | (31.370)                           |

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

| Concepto                                     | 30.09.2017<br>M\$ | 30.09.2016<br>M\$ |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dietas del Directorio                        | 45.477            | 43.977            |
| Comités y otros gastos del Directorio        | 186.609           | 208.467           |
| Remuneraciones devengadas del personal clave | 1.427.099         | 1.181.727         |
| Total                                        | <u>1.659.185</u>  | <u>1.434.171</u>  |

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

| Entidad                                                  | Relación             | Descripción de la Transacción                                        | 30.09.2017<br>M\$ | 30.09.2016<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes | Administración común | Cuotas Sociales (1)                                                  | 390.000           | 373.000           |
| Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes | Administración común | Prestaciones y venta de servicios a los afiliados de Los Héroes CCAF | 454.003           | 637.345           |
| Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes | Administración común | Servicios contables y arriendo                                       | 30.504            | 31.834            |

- (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 Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 20 - Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

El Fondo Social de Los Héroes CCAF al 1 de enero de 2017 y 2016 varió por la incorporación de los excedentes del año 2016 y 2015, respectivamente.

#### Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

- a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Superintendencia de Valores y Seguros, es la siguiente:

| Conceptos                                                               | 30.09.2017  |              | 31.12.2016 |              |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------|
|                                                                         | Corriente   | No Corriente | Corriente  | No Corriente |
|                                                                         | M\$         | M\$          | M\$        | M\$          |
| Obligaciones con Instituciones privadas y públicas (a.1)                | 111.225.845 | -            | 18.085.581 | 111.640.977  |
| Obligación con el público bono corporativo (1) (2) (3) (4) (5)(6) (a.2) | 57.574.942  | 88.557.079   | 60.972.165 | 64.251.267   |
| Obligación neta Cross Currency Swap (flujo no descontado)               | -           | 3.431.354    | -          | -            |
| Obligaciones por leasing (a.3)                                          | 868.283     | 1.085.354    | 786.705    | 1.716.448    |
| Interés por pagar boletas de garantía (a.4)                             | 466         | -            | -          | -            |
| Total                                                                   | 169.669.536 | 93.073.787   | 79.844.451 | 177.608.692  |

(1) El 25 de enero de 2013 se colocó bono corporativo Serie A por M\$34.150.000, tasa de colocación 7,5% anual.

(2) El 19 de junio de 2013 se colocó bono corporativo Serie C por M\$25.000.000, tasa de colocación 6,65%.

(3) El 11 de octubre de 2013 se colocó bono corporativo Serie E por UF 1.000.000, tasa de colocación 3,8%.

(4) El 2 de octubre de 2014 se colocó bono corporativo Serie G por UF 1.200.000, tasa de colocación 2,95%.

(5) El 1 de julio de 2016 se colocó bono corporativo Serie L por M\$33.000.000, tasa de colocación anual 6,80%.

(6) El 16 de mayo de 2017 se colocó bono corporativo Serie M por UF 1.500.000, tasa de colocación anual 4,00%.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Superintendencia de Valores y Seguros, es la siguiente: (continuación)

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

**30.09.2017**

| Acreedor                 | Rut          | Entidad deudora | Rut entidad deudora | Moneda | Amortización | Tasa de interés |         |          | Vencimiento      |                    |                    |                     |            |            |            |             |                | Total              |                    |
|--------------------------|--------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|-----------------|---------|----------|------------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------|------------|------------|-------------|----------------|--------------------|--------------------|
|                          |              |                 |                     |        |              | Tipo            | Vigente | Efectiva | Pasivo corriente |                    |                    | Pasivo no corriente |            |            |            |             |                |                    | Nominal            |
|                          |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | Hasta 3 meses    | 3 a 12 meses       | Total Corriente    | 1 a 2 años          | 2 a 3 años | 3 a 4 años | 4 a 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total No Corriente |                    |
|                          |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | MS               | MS                 | MS                 | MS                  | MS         | MS         | MS         | MS          | MS             | MS                 | UF                 |
| Banco BBVA               | 97.032.000-8 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 4,3600  | 4,3600   | -                | 21.122.270         | 21.122.270         | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 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   | -                | 4.292.528          | 4.292.528          | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 4.199.952          |
| Banco BICE               | 97.080.000-K | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Mensual      | FUA             | 5,4840  | 5,4840   | 254.621          | 167.847            | 422.468            | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 416.667            |
| Banco de Chile           | 97.004.000-5 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 4,3600  | 4,3600   | -                | 21.896.001         | 21.896.001         | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 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   | -                | 23.608.906         | 23.608.906         | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 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   | -                | 5.151.034          | 5.151.034          | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 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   | -                | 19.178.419         | 19.178.419         | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 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   | -                | 15.538.952         | 15.538.952         | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 15.203.826         |
| Banco Estado             | 97.030.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | UF     | Mensual      | FUA             | 5,0800  | 5,0800   | 15.211           | -                  | 15.211             | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 1.131              |
| Sobregiro contable       |              | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  |              | FUA             |         |          | 56               | -                  | 56                 | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 56                 |
| <b>Total</b>             |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | <b>269.888</b>   | <b>110.955.957</b> | <b>111.225.845</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>108.815.482</b> |

**31.12.2016**

| Acreedor                 | Rut          | Entidad deudora | Rut entidad deudora | Moneda | Amortización | Tasa de interés |         |          | Vencimiento      |                  |                   |                     |            |            |            |             |                | Total              |                    |
|--------------------------|--------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|-----------------|---------|----------|------------------|------------------|-------------------|---------------------|------------|------------|------------|-------------|----------------|--------------------|--------------------|
|                          |              |                 |                     |        |              | Tipo            | Vigente | Efectiva | Pasivo corriente |                  |                   | Pasivo no corriente |            |            |            |             |                |                    | Nominal            |
|                          |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | Hasta 3 meses    | 3 a 12 meses     | Total Corriente   | 1 a 2 años          | 2 a 3 años | 3 a 4 años | 4 a 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total No Corriente |                    |
|                          |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | MS               | MS               | MS                | MS                  | MS         | MS         | MS         | MS          | MS             | MS                 | UF                 |
| Banco BBVA               | 97.032.000-8 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 1.619.325        | 1.601.651        | 3.220.976         | 21.252.872          | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 22.635.169         |
| Banco BCI                | 97.006.000-6 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 329.084          | 325.492          | 654.576           | 4.319.070           | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 4.599.984          |
| Banco BICE               | 97.080.000-K | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | FUA             | 5,4840  | 5,4840   | 264.891          | 774.462          | 1.039.353         | 167.847             | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 1.166.667          |
| Banco de Chile           | 97.004.000-5 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 1.678.643        | 1.660.321        | 3.338.964         | 22.031.387          | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 23.464.319         |
| Banco Estado             | 97.030.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 1.809.961        | 1.790.206        | 3.600.167         | 23.754.883          | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 25.299.912         |
| Banco Itaú               | 97.041.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 394.901          | 390.591          | 785.492           | 5.182.884           | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 5.519.981          |
| Banco Santander Santiago | 97.036.000-K | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 1.470.301        | 1.454.253        | 2.924.554         | 19.297.002          | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 20.552.088         |
| Banco Scotiabank         | 97.018.000-1 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 1.191.284        | 1.178.281        | 2.369.565         | 15.635.032          | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 16.651.942         |
| Banco Estado             | 97.030.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | UF     | Mensual      | FUA             | 5,0800  | 5,0800   | 15.634           | 45.718           | 61.352            | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 9.048              |
| Sobregiro contable       |              | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  |              | FUA             |         |          | 90.582           | -                | 90.582            | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 90.582             |
| <b>Total</b>             |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | <b>8.864.606</b> | <b>9.220.975</b> | <b>18.085.581</b> | <b>111.640.977</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>    | <b>-</b>       | <b>111.640.977</b> | <b>119.980.644</b> |

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Superintendencia de Valores y Seguros, es la siguiente: (continuación)

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

**30.09.2017**

| Identificación | N°<br>Registro<br>SVS | Moneda | Tasa<br>Colocación | Tasa<br>Efectiva | Periodicidad         |                      | Vencimiento      |                 |                              |                     |               |               |               |                |                                 | Total<br>Nominal |
|----------------|-----------------------|--------|--------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|-----------------|------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------------------------|------------------|
|                |                       |        |                    |                  |                      |                      | Pasivo Corriente |                 |                              | Pasivo no Corriente |               |               |               |                |                                 |                  |
|                |                       |        |                    |                  | Pago de<br>intereses | Pago<br>Amortización | 0 a 3<br>Meses   | 3 a 12<br>Meses | Total<br>Pasivo<br>Corriente | 1 a 2<br>Años       | 2 a 3<br>Años | 3 a 4<br>Años | 4 a 5<br>Años | 5 a 10<br>Años | Total<br>Pasivo<br>no Corriente |                  |
|                |                       |        |                    |                  |                      |                      | M\$              | M\$             | M\$                          | M\$                 | M\$           | M\$           | M\$           | M\$            | M\$                             |                  |
| Bono serie E   | 708                   | UF     | 3,80               | 3,95             | Semestral            | Semestral            | -                | 6.847.449       | 6.847.449                    | -                   | -             | -             | -             | -              | -                               | 6.664.198        |
| Bono serie A   | 708                   | Pesos  | 7,50               | 7,62             | Semestral            | Al final             | 35.374.517       | -               | 35.374.517                   | -                   | -             | -             | -             | -              | -                               | 34.150.000       |
| Bono serie C   | 708                   | Pesos  | 6,65               | 6,81             | Semestral            | Semestral            | -                | 3.217.385       | 3.217.385                    | -                   | -             | -             | -             | -              | -                               | 3.125.000        |
| Bono serie G   | 708                   | UF     | 2,95               | 3,0              | Semestral            | Semestral            | -                | 8.344.752       | 8.344.752                    | 8.146.058           | -             | -             | -             | -              | 8.146.058                       | 15.994.074       |
| Bono serie L   | 708                   | Pesos  | 6,80               | 9,05             | Semestral            | Semestral            | 1.103.553        | 1.103.553       | 2.207.106                    | 13.023.183          | 12.287.481    | 11.551.772    | -             | -              | 36.862.436                      | 33.000.000       |
| Bono serie M   | 843                   | UF     | 4,00               | 4,12             | Semestral            | Semestral            | -                | 1.583.733       | 1.583.733                    | 8.247.931           | 14.516.195    | 13.988.284    | 6.796.175     | -              | 43.548.585                      | 39.985.185       |
| Total          |                       |        |                    |                  |                      |                      | 36.478.070       | 21.096.872      | 57.574.942                   | 29.417.172          | 26.803.676    | 25.540.056    | 6.796.175     | -              | 88.557.079                      | 132.918.457      |

**31.12.2016**

| Identificación | N° Registro SVS | Moneda | Tasa Colocación | Tasa Efectiva | Periodicidad      |                   | Vencimiento      |              |                        |                     |            |            |            |             |                           | Total Nominal |
|----------------|-----------------|--------|-----------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|------------------------|---------------------|------------|------------|------------|-------------|---------------------------|---------------|
|                |                 |        |                 |               |                   |                   | Pasivo Corriente |              |                        | Pasivo no Corriente |            |            |            |             |                           |               |
|                |                 |        |                 |               | Pago de intereses | Pago Amortización | 0 a 3 Meses      | 3 a 12 Meses | Total Pasivo Corriente | 1 a 2 Años          | 2 a 3 Años | 3 a 4 Años | 4 a 5 Años | 5 a 10 Años | Total Pasivo no Corriente |               |
|                |                 |        |                 |               |                   |                   | M\$              | M\$          | M\$                    | M\$                 | M\$        | M\$        | M\$        | M\$         | M\$                       |               |
|                |                 |        | %               | %             |                   |                   |                  |              |                        |                     |            |            |            |             |                           |               |
| Bono serie E   | 708             | UF     | 3,80            | 3,95          | Semestral         | Semestral         | 3.535.003        | 3.474.626    | 7.009.629              | 6.768.124           | -          | -          | -          | -           | 6.768.124                 | 13.173.711    |
| Bono serie A   | 708             | Pesos  | 7,50            | 7,62          | Semestral         | Al final          | -                | 36.599.033   | 36.599.033             | -                   | -          | -          | -          | -           | -                         | 34.150.000    |
| Bono serie C   | 708             | Pesos  | 6,65            | 6,81          | Semestral         | Semestral         | 3.402.153        | 3.309.770    | 6.711.923              | 3.217.385           | -          | -          | -          | -           | 3.217.385                 | 9.375.000     |
| Bono serie G   | 708             | UF     | 2,95            | 3,0           | Semestral         | Semestral         | 4.246.786        | 4.197.688    | 8.444.474              | 8.248.081           | 8.051.688  | -          | -          | -           | 16.299.769                | 23.713.182    |
| Bono serie L   | 708             | Pesos  | 6,80            | 9,05          | Semestral         | Semestral         | -                | 2.207.106    | 2.207.106              | 7.707.107           | 12.655.332 | 11.919.630 | 5.683.920  | -           | 37.965.989                | 33.000.000    |
| Total          |                 |        |                 |               |                   |                   | 11.183.942       | 49.788.223   | 60.972.165             | 25.940.697          | 20.707.020 | 11.919.630 | 5.683.920  | -           | 64.251.267                | 113.411.893   |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Superintendencia de Valores y Seguros, es la siguiente: (continuación)

a.3) Obligaciones por leasing expuestas al riesgo de liquidez

**30.09.2017**

|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Vencimiento      |                  |                      |                |                |                     |                |                 |                         |                   |
|----------------|---------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|------|-----------|------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Pasivo corriente |                  |                      |                |                | Pasivo no corriente |                |                 |                         |                   |
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Total            |                  |                      |                |                | Total               |                |                 |                         |                   |
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Pasivo corriente |                  |                      |                |                | Pasivo no corriente |                |                 |                         |                   |
| Acreeedor      | Rut Acreeedor | Entidad deudora | Rut entidad deudora | Moneda | Amortización | Tipo | Vigente % | 0 a 3 meses M\$  | 3 a 12 meses M\$ | Pasivo corriente M\$ | 1 a 2 años M\$ | 2 a 3 años M\$ | 3 a 4 años M\$      | 4 a 5 años M\$ | 5 a 10 años M\$ | Pasivo no corriente M\$ | Total nominal M\$ |
| Entel S.A.     | 92580000-7    | Los Héroes CCAF | 70016330-K          | UF     | Mensual      | Fija | 5,60      | 217.071          | 651.212          | 868.283              | 868.283        | 217.071        | -                   | -              | -               | 1.085.354               | 1.831.562         |
| <b>Totales</b> |               |                 |                     |        |              |      |           | <b>217.071</b>   | <b>651.212</b>   | <b>868.283</b>       | <b>868.283</b> | <b>217.071</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>1.085.354</b>        | <b>1.831.562</b>  |

**31.12.2016**

|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Vencimiento      |                  |                      |                |                |                     |                |                 |                         |                   |
|----------------|---------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|------|-----------|------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Pasivo corriente |                  |                      |                |                | Pasivo no corriente |                |                 |                         |                   |
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Total            |                  |                      |                |                | Total               |                |                 |                         |                   |
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Pasivo corriente |                  |                      |                |                | Pasivo no corriente |                |                 |                         |                   |
| Acreeedor      | Rut Acreeedor | Entidad deudora | Rut entidad deudora | Moneda | Amortización | Tipo | Vigente % | 0 a 3 meses M\$  | 3 a 12 meses M\$ | Pasivo corriente M\$ | 1 a 2 años M\$ | 2 a 3 años M\$ | 3 a 4 años M\$      | 4 a 5 años M\$ | 5 a 10 años M\$ | Pasivo no corriente M\$ | Total nominal M\$ |
| Entel S.A.     | 92580000-7    | Los Héroes CCAF | 70016330-K          | UF     | Mensual      | Fija | 5,60      | 143.037          | 643.668          | 786.705              | 858.224        | 858.224        | -                   | -              | -               | 1.716.448               | 2.304.474         |
| <b>Totales</b> |               |                 |                     |        |              |      |           | <b>143.037</b>   | <b>643.668</b>   | <b>786.705</b>       | <b>858.224</b> | <b>858.224</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>1.716.448</b>        | <b>2.304.474</b>  |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

a) La composición de los pasivos financieros corrientes y no corrientes expuesta al riesgo de liquidez, no descontados según lo establecido en la Circular N°595 de la Superintendencia de Valores y Seguros, es la siguiente: (continuación)

a.4) Interés por pagar boletas de garantía

**30.09.2017**

|                     |              |                 |                     |        |              |      |                              | Vencimiento        |                     |                     |                     |                   |                   |                   |                    |     |        |                      |
|---------------------|--------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|------|------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----|--------|----------------------|
|                     |              |                 |                     |        |              |      |                              | Pasivo corriente   |                     |                     | Pasivo no corriente |                   |                   |                   |                    |     |        |                      |
|                     |              |                 |                     |        |              |      |                              | Total              |                     |                     | Total               |                   |                   |                   |                    |     |        |                      |
| Acreedor            | Rut Acreedor | Entidad deudora | Rut entidad deudora | Moneda | Amortización | Tipo | Tasa de interés<br>Vigente % | Pasivo corriente   |                     | Pasivo no corriente | Pasivo no corriente |                   |                   |                   |                    |     |        | Total nominal<br>M\$ |
|                     |              |                 |                     |        |              |      |                              | 0 a 3 meses<br>M\$ | 3 a 12 meses<br>M\$ |                     | 1 a 2 años<br>M\$   | 2 a 3 años<br>M\$ | 3 a 4 años<br>M\$ | 4 a 5 años<br>M\$ | 5 a 10 años<br>M\$ | M\$ |        |                      |
| Banco Internacional | 97011000-3   | Los Héroes CCAF | 70016330-K          | Pesos  | Al final     | Fija | 1,50                         | 113                | 120                 | 233                 | -                   | -                 | -                 | -                 | -                  | -   | 30.000 |                      |
| Banco Internacional | 97501100-3   | Los Héroes CCAF | 70016330-K          | Pesos  | Al final     | Fija | 1,50                         | 113                | 120                 | 233                 | -                   | -                 | -                 | -                 | -                  | -   | 30.000 |                      |
| Totales             |              |                 |                     |        |              |      |                              | 226                | 240                 | 466                 | -                   | -                 | -                 | -                 | -                  | -   | 60.000 |                      |

Al 31 de diciembre de 2016, no existen obligaciones por este concepto.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

| Conceptos                                                | 30.09.2017  |              | 31.12.2016 |              |
|----------------------------------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------|
|                                                          | Corriente   | No Corriente | Corriente  | No Corriente |
|                                                          | M\$         | M\$          | M\$        | M\$          |
| Obligaciones con Instituciones privadas y públicas (b.1) | 108.844.593 | -            | 13.179.759 | 108.565.427  |
| Obligaciones con el público (bono corporativo)(b.2)      | 53.917.484  | 79.333.234   | 55.734.232 | 56.434.900   |
| Obligaciones Cross Currency Swap (ver nota 8.4)          | -           | 130.382      | -          | -            |
| Obligaciones por leasing (b.3)                           | 794.225     | 1.045.884    | 684.226    | 1.620.248    |
| Interés por pagar boletas de garantía(a.4)               | 145         | -            | -          | -            |
| Total                                                    | 163.556.447 | 80.509.500   | 69.598.217 | 166.620.575  |

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

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

**30.09.2017**

| Acreedor                 | Rut          | Entidad deudora | Rut entidad deudora | Moneda | Amortización | Tasa de interés |         |          | Vencimiento      |                    |                    |                     |            |            |            |             |                |                    | Total              |              |
|--------------------------|--------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|-----------------|---------|----------|------------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------|------------|------------|-------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------|
|                          |              |                 |                     |        |              | Tipo            | Vigente | Efectiva | Pasivo corriente |                    |                    | Pasivo no corriente |            |            |            |             |                |                    | Nominal            |              |
|                          |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | Hasta 3 meses    | 3 a 12 meses       | Total Corriente    | 1 a 2 años          | 2 a 3 años | 3 a 4 años | 4 a 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total No Corriente |                    |              |
|                          |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | M\$              | 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   | -                | 20.669.232         | 20.669.232         | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 20.669.232         | -            |
| Banco BCI                | 97.006.000-6 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 4,3600  | 4,3600   | -                | 4.200.461          | 4.200.461          | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 4.199.952          | -            |
| Banco BICE               | 97.080.000-K | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Mensual      | FUA             | 5,4840  | 5,4840   | 250.889          | 166.667            | 417.556            | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 416.667            | -            |
| Banco de Chile           | 97.004.000-5 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 4,3600  | 4,3600   | -                | 21.426.368         | 21.426.368         | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 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   | -                | 23.102.535         | 23.102.535         | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 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   | -                | 5.040.552          | 5.040.552          | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 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   | -                | 18.767.074         | 18.767.074         | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 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   | -                | 15.205.667         | 15.205.667         | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 15.203.826         | -            |
| Banco Estado             | 97.030.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | UF     | Mensual      | FUA             | 5,0800  | 5,0800   | 15.092           | -                  | 15.092             | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | -                  | 1.131        |
| Sobregiro contable       |              | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  |              | FUA             |         |          | 56               | -                  | 56                 | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 56                 | -            |
| <b>Total</b>             |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | <b>266.037</b>   | <b>108.578.556</b> | <b>108.844.593</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>108.815.482</b> | <b>1.131</b> |

**31.12.2016**

| Acreedor                 | Rut          | Entidad deudora | Rut entidad deudora | Moneda | Amortización | Tasa de interés |         |          | Vencimiento      |                  |                   |                     |            |            |            |             |                |                    | Total              |                    |
|--------------------------|--------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|-----------------|---------|----------|------------------|------------------|-------------------|---------------------|------------|------------|------------|-------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                          |              |                 |                     |        |              | Tipo            | Vigente | Efectiva | Pasivo corriente |                  |                   | Pasivo no corriente |            |            |            |             |                |                    | Nominal            |                    |
|                          |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | Hasta 3 meses    | 3 a 12 meses     | Total Corriente   | 1 a 2 años          | 2 a 3 años | 3 a 4 años | 4 a 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total No Corriente |                    |                    |
|                          |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | M\$              | 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  | 5,5500  | 5,5500   | 1.308.752        | 984.220          | 2.292.972         | 20.666.729          | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 20.666.729         | 22.635.169         |
| Banco BCI                | 97.006.000-6 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 265.968          | 200.016          | 465.984           | 4.199.952           | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 4.199.952          | 4.599.984          |
| Banco BICE               | 97.080.000-K | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | FUA             | 5,4840  | 5,4840   | 252.666          | 750.000          | 1.002.666         | 166.667             | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 166.667            | 1.166.667          |
| Banco de Chile           | 97.004.000-5 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 1.356.693        | 1.020.273        | 2.376.966         | 21.423.773          | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 21.423.773         | 23.464.319         |
| Banco Estado             | 97.030.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 1.462.825        | 1.100.088        | 2.562.913         | 23.099.737          | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 23.099.737         | 25.299.912         |
| Banco Itaú               | 97.041.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 319.162          | 240.019          | 559.181           | 5.039.942           | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 5.039.942          | 5.519.981          |
| Banco Santander Santiago | 97.036.000-K | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 1.188.309        | 893.644          | 2.081.953         | 18.764.801          | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 18.764.801         | 20.552.088         |
| Banco Scotiabank         | 97.018.000-1 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  | Semestral    | TABCLP180+ 1,4  | 5,5500  | 5,5500   | 962.805          | 724.058          | 1.686.863         | 15.203.826          | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 15.203.826         | 16.651.942         |
| Banco Estado             | 97.030.000-7 | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | UF     | Mensual      | FUA             | 5,0800  | 5,0800   | 14.980           | 44.699           | 59.679            | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | -                  | 9.048              |
| Sobregiro contable       |              | Los Héroes CCAF | 70.016.330-K        | Pesos  |              | FUA             |         |          | 90.582           | -                | 90.582            | -                   | -          | -          | -          | -           | -              | -                  | 90.582             | -                  |
| <b>Total</b>             |              |                 |                     |        |              |                 |         |          | <b>7.222.742</b> | <b>5.957.017</b> | <b>13.179.759</b> | <b>108.565.427</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>108.565.427</b> | <b>119.980.644</b> |

Con motivo del crédito sindicado de refinanciamiento suscrito el 10.05.2016 con los bancos acreedores, el incremento de la deuda a corto plazo se explica porque el 87,499% del saldo insoluto de la deuda vence el 31.03.2018. Durante septiembre de 2017 se negociarán las nuevas condiciones para esta deuda y sus nuevos plazos.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

#### b.2) Obligación bono corporativo

**30.09.2017**

| Identificación | N° Registro SVS | Moneda | Tasa Colocación | Tasa Efectiva | Periodicidad      |                   | Vencimiento      |              |                        |                     |            |            |            |             | Total Nominal |
|----------------|-----------------|--------|-----------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|------------------------|---------------------|------------|------------|------------|-------------|---------------|
|                |                 |        |                 |               |                   |                   | Pasivo Corriente |              |                        | Pasivo no Corriente |            |            |            |             |               |
|                |                 |        |                 |               | Pago de intereses | Pago Amortización | 0 a 3 Meses      | 3 a 12 Meses | Total Pasivo Corriente | 1 a 2 Años          | 2 a 3 Años | 3 a 4 Años | 4 a 5 Años | 5 a 10 Años |               |
|                |                 |        | %               | %             |                   |                   | M\$              | M\$          | M\$                    | M\$                 | M\$        | M\$        | M\$        | M\$         |               |
| Bono serie E   | 708             | UF     | 3,80            | 3,95          | Semestral         | Semestral         | -                | 6.699.818    | 6.699.818              | -                   | -          | -          | -          | -           | 6.664.198     |
| Bono serie A   | 708             | Pesos  | 7,50            | 7,62          | Semestral         | Al final          | 34.951.285       | -            | 34.951.285             | -                   | -          | -          | -          | -           | 34.150.000    |
| Bono serie C   | 708             | Pesos  | 6,65            | 6,81          | Semestral         | Semestral         | -                | 3.122.190    | 3.122.190              | -                   | -          | -          | -          | -           | 3.125.000     |
| Bono serie G   | 708             | UF     | 2,95            | 3,0           | Semestral         | Semestral         | -                | 8.030.153    | 8.030.153              | 7.944.766           | -          | -          | -          | 7.944.766   | 15.994.074    |
| Bono serie L   | 708             | Pesos  | 6,80            | 9,05          | Semestral         | Semestral         | 735.702          | -            | 735.702                | 11.000.002          | 11.000.002 | 9.531.328  | -          | -           | 31.531.332    |
| Bono serie M   | 843             | UF     | 4,00            | 4,12          | Semestral         | Semestral         | -                | 378.336      | 378.336                | 6.664.198           | 13.328.395 | 13.328.395 | 6.536.148  | -           | 39.857.136    |
| Total          |                 |        |                 |               |                   |                   | 35.686.987       | 18.230.497   | 53.917.484             | 25.608.966          | 24.328.397 | 22.859.723 | 6.536.148  | -           | 79.333.234    |
|                |                 |        |                 |               |                   |                   |                  |              |                        |                     |            |            |            |             | 132.918.457   |

**31.12.2016**

| Identificación | N° Registro SVS | Moneda | Tasa Colocación | Tasa Efectiva | Periodicidad |            | Pasivo Corriente  |                   |             | Vencimiento  |                        |            |            |                     |                           | Total Nominal |
|----------------|-----------------|--------|-----------------|---------------|--------------|------------|-------------------|-------------------|-------------|--------------|------------------------|------------|------------|---------------------|---------------------------|---------------|
|                |                 |        |                 |               |              |            | Pago de intereses | Pago Amortización | 0 a 3 Meses | 3 a 12 Meses | Total Pasivo Corriente | 1 a 2 Años | 2 a 3 Años | Pasivo no Corriente |                           |               |
|                |                 |        |                 |               | 3 a 4 Años   | 4 a 5 Años |                   |                   |             |              |                        |            |            | 5 a 10 Años         | Total Pasivo no Corriente |               |
|                |                 |        | %               | %             |              |            | M\$               | M\$               | M\$         | M\$          | M\$                    | M\$        | M\$        | M\$                 | M\$                       |               |
| Bono serie E   | 708             | UF     | 3,80            | 3,95          | Semestral    | Semestral  | 3.494.752         | 3.293.498         | 6.788.250   | 6.570.711    | -                      | -          | -          | -                   | 6.570.711                 | 13.173.990    |
| Bono serie A   | 708             | Pesos  | 7,50            | 7,62          | Semestral    | Al final   | -                 | 34.272.693        | 34.272.693  | -            | -                      | -          | -          | -                   | -                         | 34.150.000    |
| Bono serie C   | 708             | Pesos  | 6,65            | 6,81          | Semestral    | Semestral  | 3.263.576         | 3.125.000         | 6.388.576   | 3.106.250    | -                      | -          | -          | -                   | 3.106.250                 | 9.375.000     |
| Bono serie G   | 708             | UF     | 2,95            | 3,0           | Semestral    | Semestral  | 4.148.589         | 3.952.198         | 8.100.787   | 7.904.394    | 7.763.694              | -          | -          | -                   | 15.668.088                | 23.713.182    |
| Bono serie L   | 708             | Pesos  | 6,80            | 9,05          | Semestral    | Semestral  | -                 | 183.926           | 183.926     | 5.500.001    | 11.000.002             | 11.000.002 | 3.589.846  | -                   | 31.089.851                | 33.000.000    |
| Total          |                 |        |                 |               |              |            | 10.906.917        | 44.827.315        | 55.734.232  | 23.081.356   | 18.763.696             | 11.000.002 | 3.589.846  | -                   | 56.434.900                | 113.412.172   |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

b.3) Obligaciones por leasing

**30.09.2017**

|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Vencimiento      |                  |                      |                |                |                     |                |                 |                         |                   |
|----------------|---------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|------|-----------|------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Pasivo corriente |                  |                      |                |                | Pasivo no corriente |                |                 |                         |                   |
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Total            |                  |                      |                |                | Total               |                |                 |                         |                   |
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Pasivo corriente |                  |                      |                |                | Pasivo no corriente |                |                 |                         |                   |
| Acreeedor      | Rut Acreeedor | Entidad deudora | Rut entidad deudora | Moneda | Amortización | Tipo | Vigente % | 0 a 3 meses M\$  | 3 a 12 meses M\$ | Pasivo corriente M\$ | 1 a 2 años M\$ | 2 a 3 años M\$ | 3 a 4 años M\$      | 4 a 5 años M\$ | 5 a 10 años M\$ | Pasivo no corriente M\$ | Total nominal M\$ |
| Entel S.A.     | 92580000-7    | Los Héroes CCAF | 70016330-K          | UF     | Mensual      | Fija | 5,60      | 200.871          | 593.354          | 794.225              | 830.824        | 215.060        | -                   | -              | -               | 1.045.884               | 1.831.562         |
| <b>Totales</b> |               |                 |                     |        |              |      |           | <b>200.871</b>   | <b>593.354</b>   | <b>794.225</b>       | <b>830.824</b> | <b>215.060</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>1.045.884</b>        | <b>1.831.562</b>  |

**31.12.2016**

|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Vencimiento      |                  |                      |                |                |                     |                |                 |                         |                   |
|----------------|---------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|------|-----------|------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Pasivo corriente |                  |                      |                |                | Pasivo no corriente |                |                 |                         |                   |
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Total            |                  |                      |                |                | Total               |                |                 |                         |                   |
|                |               |                 |                     |        |              |      |           | Pasivo corriente |                  |                      |                |                | Pasivo no corriente |                |                 |                         |                   |
| Acreeedor      | Rut Acreeedor | Entidad deudora | Rut entidad deudora | Moneda | Amortización | Tipo | Vigente % | 0 a 3 meses M\$  | 3 a 12 meses M\$ | Pasivo corriente M\$ | 1 a 2 años M\$ | 2 a 3 años M\$ | 3 a 4 años M\$      | 4 a 5 años M\$ | 5 a 10 años M\$ | Pasivo no corriente M\$ | Total nominal M\$ |
| Entel S.A.     | 92580000-7    | Los Héroes CCAF | 70016330-K          | UF     | Mensual      | Fija | 5,60      | 121.813          | 562.413          | 684.226              | 787.499        | 832.749        | -                   | -              | -               | 1.620.248               | 2.304.474         |
| <b>Totales</b> |               |                 |                     |        |              |      |           | <b>121.813</b>   | <b>562.413</b>   | <b>684.226</b>       | <b>787.499</b> | <b>832.749</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>1.620.248</b>        | <b>2.304.474</b>  |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

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

b.4) Interés por pagar boletas de garantía

**30.09.2017**

|                     |               |                 |                     |        |              |      |           | Vencimiento      |                  |                      |                     |                |                |                |                 |                         |                   |
|---------------------|---------------|-----------------|---------------------|--------|--------------|------|-----------|------------------|------------------|----------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|
|                     |               |                 |                     |        |              |      |           | Pasivo corriente |                  |                      | Pasivo no corriente |                |                |                |                 |                         |                   |
|                     |               |                 |                     |        |              |      |           | Total            |                  |                      | Total               |                |                |                |                 |                         |                   |
|                     |               |                 |                     |        |              |      |           | Pasivo corriente |                  |                      | Pasivo no corriente |                |                |                |                 |                         |                   |
| Acreeedor           | Rut Acreeedor | Entidad deudora | Rut entidad deudora | Moneda | Amortización | Tipo | Vigente % | 0 a 3 meses M\$  | 3 a 12 meses M\$ | Pasivo corriente M\$ | 1 a 2 años M\$      | 2 a 3 años M\$ | 3 a 4 años M\$ | 4 a 5 años M\$ | 5 a 10 años M\$ | Pasivo no corriente M\$ | Total nominal M\$ |
| Banco Internacional | 97011000-3    | Los Héroes CCAF | 70016330-K          | Pesos  | Al final     | Fija | 1,50      | 72               | -                | 72                   | -                   | -              | -              | -              | -               | -                       | 30.000            |
| Banco Internacional | 97501100-3    | Los Héroes CCAF | 70016330-K          | Pesos  | Al final     | Fija | 1,50      | 73               | -                | 73                   | -                   | -              | -              | -              | -               | -                       | 30.000            |
| <b>Totales</b>      |               |                 |                     |        |              |      |           | <b>145</b>       | <b>-</b>         | <b>145</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>                | <b>60.000</b>     |

Al 31 de diciembre de 2016, no existen obligaciones por este concepto.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes

| Conceptos                                   |     | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|---------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| Beneficios por pagar                        | (a) | 1.324.591         | 1.349.394         |
| Obligaciones con terceros                   | (b) | 31.754.242        | 35.464.167        |
| Cuentas por pagar fondos nacionales         |     | 230.277           | 148.823           |
| Retenciones                                 | (c) | 1.625.307         | 2.043.122         |
| Otras cuentas por pagar                     | (d) | 3.747.207         | 5.510.920         |
| Mutuos hipotecarios no endosables por pagar |     | 10.465            | 5.746             |
| Mutuos hipotecarios endosables por pagar    | (e) | 2.725             | 1.669             |
| Total                                       |     | <u>38.694.814</u> | <u>44.523.841</u> |

El detalle por fecha de vencimiento es el siguiente:

#### 30.09.2017

| Tramos<br>vencimiento | Beneficios<br>por pagar | Obligaciones<br>con terceros | Cuentas por pagar<br>Fondos Nacionales | Retenciones      | Otras<br>cuentas por<br>pagar | Cuens por pagar<br>Menores<br>aporte | Mutuos<br>Hipotecarios<br>por pagar | Mutuos Hipotecarios<br>Endosables<br>por pagar |
|-----------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|
|                       | M\$                     | M\$                          | M\$                                    | M\$              | M\$                           | M\$                                  | M\$                                 | M\$                                            |
| 0-30                  | 1.265.159               | 31.754.242                   | 230.277                                | 1.625.307        | 3.747.207                     | -                                    | 10.465                              | 2.725                                          |
| 31-60                 | 59.432                  | -                            | -                                      | -                | -                             | -                                    | -                                   | -                                              |
| 61-90                 | -                       | -                            | -                                      | -                | -                             | -                                    | -                                   | -                                              |
| 91-120                | -                       | -                            | -                                      | -                | -                             | -                                    | -                                   | -                                              |
| 121-365               | -                       | -                            | -                                      | -                | -                             | -                                    | -                                   | -                                              |
| Más 365               | -                       | -                            | -                                      | -                | -                             | -                                    | -                                   | -                                              |
| <b>Total</b>          | <b>1.324.591</b>        | <b>31.754.242</b>            | <b>230.277</b>                         | <b>1.625.307</b> | <b>3.747.207</b>              | <b>-</b>                             | <b>10.465</b>                       | <b>2.725</b>                                   |

#### 31.12.2016

| Tramos<br>vencimiento | Beneficios<br>por pagar | Obligaciones<br>con terceros | Cuentas por pagar<br>Fondos Nacionales | Retenciones      | Otras<br>cuentas por<br>pagar | Cuens por pagar<br>Menores<br>aporte | Mutuos<br>Hipotecarios<br>por pagar | Mutuos Hipotecarios<br>Endosables<br>por pagar |
|-----------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|
|                       | M\$                     | M\$                          | M\$                                    | M\$              | M\$                           | M\$                                  | M\$                                 | M\$                                            |
| 0-30                  | 1.160.489               | 35.464.167                   | 148.823                                | 2.043.122        | 5.510.920                     | -                                    | 5.746                               | 1.669                                          |
| 31-60                 | 188.905                 | -                            | -                                      | -                | -                             | -                                    | -                                   | -                                              |
| 61-90                 | -                       | -                            | -                                      | -                | -                             | -                                    | -                                   | -                                              |
| 91-120                | -                       | -                            | -                                      | -                | -                             | -                                    | -                                   | -                                              |
| 121-365               | -                       | -                            | -                                      | -                | -                             | -                                    | -                                   | -                                              |
| Más 365               | -                       | -                            | -                                      | -                | -                             | -                                    | -                                   | -                                              |
| <b>Total</b>          | <b>1.349.394</b>        | <b>35.464.167</b>            | <b>148.823</b>                         | <b>2.043.122</b> | <b>5.510.920</b>              | <b>-</b>                             | <b>5.746</b>                        | <b>1.669</b>                                   |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

##### a) Beneficios por pagar

| Detalle                        | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Crédito condición especial (1) | 59.432            | 188.905           |
| Prestaciones complementarias   | 1.154.104         | 969.684           |
| Beneficios por pagar           | 111.055           | 190.805           |
| Total                          | <u>1.324.591</u>  | <u>1.349.394</u>  |

- (1) Corresponde a la provisión de un beneficio a pagar que Los Héroes concede a los clientes por créditos sociales de condición especial, que establecen que, por cada 6 cuotas del crédito efectivamente pagadas durante todo 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.

##### b) Obligaciones con terceros

| Detalle                                                       | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores                                                   | 2.555.111         | 2.471.605         |
| Recaudación convenios por depositar (1)                       | 2.038.815         | 1.683.342         |
| Pago en exceso crédito social (2)                             | 814.889           | 571.314           |
| Convenio por pagar con Instituto de Previsión Social (3)      | 25.719.918        | 30.200.980        |
| Acreedores por cheques caducados (4)                          | 157.670           | 163.426           |
| Recaudación cuotas de créditos sociales por compra de cartera | 20.695            | 43.564            |
| Acreedores varios                                             | 447.144           | 329.936           |
| Total                                                         | <u>31.754.242</u> | <u>35.464.167</u> |

- (1) Son aquellos montos recaudados por Convenios suscritos con diversas entidades tales como compañías de seguros y entidades previsionales, por concepto de recaudación de primas de seguros y descuentos previsionales.
- (2) Los Pagos en exceso de crédito social se originan por:
- Los pagos que realizan las entidades pagadoras de pensión y empresas, de cuotas de crédito social ya cubiertas por el seguro de desgravamen de deudores fallecidos.
  - Errores de las empresas en el pago de las nóminas emitidas para el cobro de cuotas de crédito social.
  - Mayores descuentos al saldo insoluto de la deuda efectuados por las empresas en los finiquitos de sus trabajadores.
- (3) Corresponde al saldo depositado por el Instituto de Previsión Social (IPS) para el Pago de Pensiones y Beneficios y que se paga a los beneficiarios del IPS.
- (4) Cheques emitidos por obligaciones con terceros con antigüedad de hasta 1 año y que no fueron cobrados por los beneficiarios en el plazo legal establecido. (Ver porción no corriente en Nota N°26).

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

#### c) Retenciones

| Detalle                                    | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos notariales                          | 55.451            | 50.625            |
| Cotizaciones subsidios incapacidad laboral | 825.905           | 863.673           |
| Obligaciones previsionales                 | 497.479           | 732.127           |
| Impuestos por pagar                        | 203.946           | 351.794           |
| Otros descuentos personal                  | 42.526            | 44.903            |
| Total                                      | <u>1.625.307</u>  | <u>2.043.122</u>  |

#### d) Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos

| Detalle                                                  | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (1) | 3.747.207         | 5.510.920         |
| Total                                                    | <u>3.747.207</u>  | <u>5.510.920</u>  |

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

#### e) Mutuos hipotecarios endosables por pagar

##### e.1) Mutuos hipotecarios endosables por pagar inscritos

30.09.2017

| Fines del mutuo        | Bienes Raíces |       | Refinanciamiento |       | Total |       |
|------------------------|---------------|-------|------------------|-------|-------|-------|
| Tipo Acreedor          | Nº            | Monto | Nº               | Monto | Nº    | Monto |
| Personas Naturales (1) | -             | -     | -                | -     | -     | -     |
| Personas Jurídicas (2) | 2             | 2.725 | -                | -     | 2     | 2.725 |
| Total (3) = (1) + (2)  | 2             | 2.725 | -                | -     | 2     | 2.725 |

31.12.2016

| Fines del mutuo        | Bienes Raíces |       | Refinanciamiento |       | Total |       |
|------------------------|---------------|-------|------------------|-------|-------|-------|
| Tipo Acreedor          | Nº            | Monto | Nº               | Monto | Nº    | Monto |
| Personas Naturales (1) | -             | -     | -                | -     | -     | -     |
| Personas Jurídicas (2) | 2             | 1.669 | -                | -     | 2     | 1.669 |
| Total (3) = (1) + (2)  | 2             | 1.669 | -                | -     | 2     | 1.669 |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

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

#### e) Mutuos hipotecarios endosables por pagar (continuación)

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

**30.09.2017**

|                              | Sin trámite de inscripción<br>en CBR |     | En proceso de inscripción<br>en CBR |     | Total |     |
|------------------------------|--------------------------------------|-----|-------------------------------------|-----|-------|-----|
|                              | N°                                   | M\$ | N°                                  | M\$ | N°    | M\$ |
| Personas naturales (1)       | -                                    | -   | -                                   | -   | -     | -   |
| Personas jurídicas (2)       | -                                    | -   | -                                   | -   | -     | -   |
| <b>Total (3) = (1) + (2)</b> | -                                    | -   | -                                   | -   | -     | -   |

**31.12.2016**

|                              | Sin trámite de inscripción<br>en CBR |     | En proceso de inscripción<br>en CBR |     | Total |     |
|------------------------------|--------------------------------------|-----|-------------------------------------|-----|-------|-----|
|                              | N°                                   | M\$ | N°                                  | M\$ | N°    | M\$ |
| Personas naturales (1)       | -                                    | -   | -                                   | -   | -     | -   |
| Personas jurídicas (2)       | -                                    | -   | -                                   | -   | -     | -   |
| <b>Total (3) = (1) + (2)</b> | -                                    | -   | -                                   | -   | -     | -   |

### Nota 23 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

Los principales ítems incluidos en este rubro son los siguientes:

| Detalle                              | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión de vacaciones              | 1.663.460         | 1.764.029         |
| Otras provisiones del personal (1)   | 1.615.063         | 868.607           |
| Provisión incentivo del personal (2) | 617.527           | 2.157.275         |
| <b>Total</b>                         | <b>3.896.050</b>  | <b>4.789.911</b>  |

- (1) Incluye una estimación del monto de obligaciones laborales en M\$1.520.063 y M\$95.000 de provisiones varias del personal que se originan como consecuencia de la suscripción del nuevo contrato con el IPS suscrito el 02.05.2016 y cuya vigencia es hasta el 30.04.2018.
- (2) Esta provisión corresponde a una bonificación anual al rol privado y ejecutivo previa autorización del Directorio y por cumplimiento de objetivos anuales.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 23 - Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados (continuación)

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

##### 30.09.2017

|                               | Provisión<br>de<br>Vacaciones<br>M\$ | Otras<br>Provisiones<br>del Personal<br>M\$ | Provisión<br>Incentivo del<br>Personal<br>M\$ |
|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Saldo al 01.01.2017           | 1.764.029                            | 868.607                                     | 2.157.275                                     |
| Constitución de provisiones   | 381.674                              | 841.456                                     | 683.463                                       |
| Aplicación de provisiones     | (482.243)                            | (95.000)                                    | (2.223.211)                                   |
| Otro incremento (disminución) | -                                    | -                                           | -                                             |
| Saldo al 30.09.2017           | 1.663.460                            | 1.615.063                                   | 617.527                                       |

##### 31.12.2016

|                               | Provisión<br>de<br>Vacaciones<br>M\$ | Otras<br>Provisiones<br>del Personal<br>M\$ | Provisión<br>Incentivo del<br>Personal<br>M\$ |
|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Saldo al 01.01.2016           | 1.618.015                            | 670.000                                     | 499.748                                       |
| Constitución de provisiones   | 645.138                              | 2.223.577                                   | 2.157.275                                     |
| Aplicación de provisiones     | (499.124)                            | (1.607.558)                                 | (482.147)                                     |
| Otro incremento (disminución) | -                                    | (417.412)                                   | (17.601)                                      |
| Saldo al 31.12.2016           | 1.764.029                            | 868.607                                     | 2.157.275                                     |

#### Nota 24 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes

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

| Detalle                                    | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aportes devengados                         | 695               | 1.081             |
| Asignación familiar por compensar          | (221)             | (262)             |
| Recaudación cuotas de crédito sociales (1) | 820.750           | 765.439           |
| Reservas de cabañas                        | 96.471            | 24.193            |
| Varios                                     | 7.618             | 7.944             |
| Total                                      | 925.313           | 798.395           |

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 25 - Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes

| Concepto                                    | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pagos provisionales mensuales               | 31.826            | 62.153            |
| Crédito por capacitación                    | -                 | 120.000           |
| Provisión impuesto a la renta (ver Nota 18) | (35.609)          | (41.771)          |
| Total                                       | <u>(3.783)</u>    | <u>140.382</u>    |

#### Nota 26 - Cuentas por Pagar, no Corrientes

| Concepto                         | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Acreedores cheques caducados (1) | 491.801           | 469.177           |
| Total                            | <u>491.801</u>    | <u>469.177</u>    |

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

#### Nota 27 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes

| Detalle                                       | 30.09.2017<br>M\$ | 31.12.2016<br>M\$ |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Deudas declaradas D.L. 1.526 (1)              | 112.120           | 111.597           |
| Deuda convenio Ley 17.322 (2)                 | 8.572             | 8.571             |
| Asignaciones familiares en convenio y DL1.526 | (34.852)          | (34.842)          |
| Total                                         | <u>85.840</u>     | <u>85.326</u>     |

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 28 - Otras Provisiones

| Conceptos                                                                 | 30.09.2017       |                        | 31.12.2016       |                        |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
|                                                                           | Corriente<br>M\$ | No<br>Corriente<br>M\$ | Corriente<br>M\$ | No<br>Corriente<br>M\$ |
| Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos (*) | 210.695          | -                      | 274.498          | -                      |
| Provisión por desmantelamiento sucursales (**)                            | 947.557          | -                      | 61.692           | 801.293                |
| Otras provisiones varias                                                  | 52.500           | -                      | -                | -                      |
| <b>Total</b>                                                              | <b>1.210.752</b> | <b>-</b>               | <b>336.190</b>   | <b>801.293</b>         |

(\*) M\$98.736 (M\$148.389 año 2016) corresponden a demandas laborales del año 2015, contra Los Héroes como responsable solidario/subsidiario, por ex trabajadores de la empresa Servicios Support, por no pago de indemnizaciones, sueldos y feriados.

M\$111.959 (M\$126.109 año 2016) corresponden a pagos de indemnizaciones, sueldos y feriados de ex trabajadores de empresas dealers, por término anticipado de sus contratos.

(\*\*) 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 30.04.2018.

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

#### 30.09.2017

|                               | Provisión<br>Demandas y<br>Juicios Laborales<br>M\$ | Provisión<br>Desmantelamiento<br>Sucursales<br>M\$ | Otras<br>Provisiones<br>Varias<br>M\$ |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Saldo al 01.01.2017           | 274.498                                             | 862.985                                            | -                                     |
| Constitución de provisiones   | -                                                   | 84.597                                             | 53.445                                |
| Aplicación de provisiones     | (63.803)                                            | (25)                                               | (945)                                 |
| Otro incremento (disminución) | -                                                   | -                                                  | -                                     |
| <b>Saldo al 30.09.2017</b>    | <b>210.695</b>                                      | <b>947.557</b>                                     | <b>52.500</b>                         |

#### 31.12.2016

|                               | Provisión<br>Demandas y Juicios<br>Laborales<br>M\$ | Provisión<br>Desmantelamiento<br>Sucursales<br>M\$ |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Saldo al 01.01.2016           | 160.492                                             | 892.713                                            |
| Constitución de provisiones   | 550.000                                             | 390.563                                            |
| Aplicación de provisiones     | (349.111)                                           | (354.044)                                          |
| Otro incremento (disminución) | (86.883)                                            | (66.247)                                           |
| <b>Saldo al 31.12.2016</b>    | <b>274.498</b>                                      | <b>862.985</b>                                     |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 29 - Provisión por Riesgo de Crédito

La composición del deterioro de la cartera por tipo de crédito es la siguiente:

| Tipo de Préstamo                     | Acumulado                             |                                        |                    |                                           |                                        |                     |
|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|
|                                      | 01.01.2017<br>30.09.2017              |                                        |                    | 01.01.2016<br>30.09.2016                  |                                        |                     |
|                                      | Generada<br>en el<br>Ejercicio<br>M\$ | Reversada<br>en el<br>Ejercicio<br>M\$ | Total (1)<br>M\$   | Generada<br>en el<br>ejercicio (1)<br>M\$ | Reversada<br>en el<br>ejercicio<br>M\$ | Total<br>M\$        |
| Consumo                              | (8.985.876)                           | -                                      | (8.985.876)        | (10.367.572)                              | -                                      | (10.367.572)        |
| Microempresarios                     | -                                     | -                                      | -                  | -                                         | -                                      | -                   |
| Fines educacionales                  | -                                     | -                                      | -                  | -                                         | -                                      | -                   |
| Mutuos hipotecarios<br>endosables    | (40.181)                              | 17.964                                 | (22.217)           | (29.077)                                  | 39.523                                 | 10.446              |
| Mutuos hipotecarios no<br>endosables | (69.641)                              | 20.246                                 | (49.395)           | (58.266)                                  | 19.583                                 | (38.683)            |
| <b>Total</b>                         | <b>(9.095.698)</b>                    | <b>38.210</b>                          | <b>(9.057.488)</b> | <b>(10.454.915)</b>                       | <b>59.106</b>                          | <b>(10.395.809)</b> |

(1) Ver en nota N°6.3 c) "Provisión por incobrabilidad de cartera de crédito"

| Tipo de Préstamo                     | Trimestre                             |                                        |                    |                                           |                                        |                    |
|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|
|                                      | 01.07.2017<br>30.09.2017              |                                        |                    | 01.07.2016<br>30.09.2016                  |                                        |                    |
|                                      | Generada<br>en el<br>Ejercicio<br>M\$ | Reversada<br>en el<br>Ejercicio<br>M\$ | Total (1)<br>M\$   | Generada<br>en el<br>ejercicio (1)<br>M\$ | Reversada<br>en el<br>ejercicio<br>M\$ | Total<br>M\$       |
| Consumo                              | (2.873.492)                           | -                                      | (2.873.492)        | (3.349.827)                               | -                                      | (3.349.827)        |
| Microempresarios                     | -                                     | -                                      | -                  | -                                         | -                                      | -                  |
| Fines educacionales                  | -                                     | -                                      | -                  | -                                         | -                                      | -                  |
| Mutuos hipotecarios<br>endosables    | 13.922                                | 5.741                                  | 19.663             | (10.729)                                  | 14.464                                 | 3.735              |
| Mutuos hipotecarios no<br>endosables | (63.838)                              | 6.875                                  | (56.963)           | 2.659                                     | 3.184                                  | 5.843              |
| <b>Total</b>                         | <b>(2.923.408)</b>                    | <b>12.616</b>                          | <b>(2.910.792)</b> | <b>(3.357.897)</b>                        | <b>17.648</b>                          | <b>(3.340.249)</b> |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 30 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período

|                                                      |     | <b>01.01.2017</b> | <b>01.01.2016</b> | <b>01.07.2017</b> | <b>01.07.2016</b> |
|------------------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      |     | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2016</b> | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2016</b> |
|                                                      |     | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Deterioro cuentas por cobrar de compañías de seguros | (1) | (73.254)          | (80.836)          | 8.629             | (67.349)          |
| Deterioro de otras cuentas por cobrar                | (2) | (9.646)           | (14.572)          | (346)             | 385               |
| Deterioro inversión Medipass SpA                     | (3) | -                 | (256.277)         |                   | (256.277)         |
| <b>Total</b>                                         |     | <b>(82.900)</b>   | <b>(351.685)</b>  | <b>8.283</b>      | <b>(323.241)</b>  |

- (1) Corresponde a reclamos en compañías de seguros, cuya provisión está basada en el modelo de comportamiento histórico de la cartera. (Ver Nota N°7(4)). Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se estimó un deterioro de M\$(252.042) y M\$(233.960), respectivamente, además reverso de provisiones por recuperaciones de incobrables por M\$178.788 y M\$153.124, respectivamente.
- (2) Corresponde al deterioro de deudores por ventas y deudores varios cuya recuperabilidad se estima poco probable, estas partidas tienen más de 180 días de antigüedad.

#### Nota 31 - Ingresos Financieros

El detalle de las rentas de inversión al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

|                                | <b>01.01.2017</b> | <b>01.01.2016</b> | <b>01.07.2017</b> | <b>01.07.2016</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2016</b> | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2016</b> |
|                                | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Instrumentos de renta fija (1) | 1.563.437         | 963.121           | 622.375           | 553.145           |
| <b>Total</b>                   | <b>1.563.437</b>  | <b>963.121</b>    | <b>622.375</b>    | <b>553.145</b>    |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 32 - Ingresos por Intereses y Reajustes

Corresponde a los ingresos por los intereses devengados por los créditos sociales a tasa efectiva.

| Tipo de Préstamo                     | Acumulado                |                  |                   |                          |                  |                   |
|--------------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
|                                      | 01.01.2017<br>30.09.2017 |                  |                   | 01.01.2016<br>30.09.2016 |                  |                   |
|                                      | Intereses<br>M\$         | Reajustes<br>M\$ | Total<br>M\$      | Intereses<br>M\$         | Reajustes<br>M\$ | Total<br>M\$      |
| Consumo (*)                          | 54.573.833               | 1.979            | 54.575.812        | 54.034.145               | 5.411            | 54.039.556        |
| Microempresarios                     | -                        | -                | -                 | -                        | -                | -                 |
| Fines educacionales                  | -                        | -                | -                 | -                        | -                | -                 |
| Mutuos hipotecarios no<br>endosables | 27.541                   | 8.283            | 35.824            | 32.660                   | 63.257           | 95.917            |
| Mutuos hipotecarios endosables       | 81.655                   | 22.360           | 104.015           | 85.423                   | 47.421           | 132.844           |
| <b>Total</b>                         | <b>54.683.029</b>        | <b>32.622</b>    | <b>54.715.651</b> | <b>54.152.228</b>        | <b>116.089</b>   | <b>54.268.317</b> |

(\*) Incluye M\$952.987 (M\$1.642.396 año 2016) de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva.

| Tipo de Préstamo                     | Trimestre                |                  |                   |                          |                  |                   |
|--------------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
|                                      | 01.07.2017<br>30.09.2017 |                  |                   | 01.07.2016<br>30.09.2016 |                  |                   |
|                                      | Intereses<br>M\$         | Reajustes<br>M\$ | Total<br>M\$      | Intereses<br>M\$         | Reajustes<br>M\$ | Total<br>M\$      |
| Consumo (*)                          | 18.019.479               | (151)            | 18.019.328        | 17.987.811               | 1.396            | 17.989.207        |
| Microempresarios                     | -                        | -                | -                 | -                        | -                | -                 |
| Fines educacionales                  | -                        | -                | -                 | -                        | -                | -                 |
| Mutuos hipotecarios no<br>endosables | 8.633                    | (736)            | 7.897             | 10.831                   | 8.459            | 19.290            |
| Mutuos hipotecarios endosables       | 26.917                   | (624)            | 26.293            | 28.112                   | 13.037           | 41.149            |
| <b>Total</b>                         | <b>18.055.029</b>        | <b>(1.511)</b>   | <b>18.053.518</b> | <b>18.026.754</b>        | <b>22.892</b>    | <b>18.049.646</b> |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 33 - Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios para los períodos 2017 y 2016 es la siguiente:

Por segmento

|                                           | 01.01.2017<br>30.09.2017        |                                       |                   | 01.01.2016<br>30.09.2016        |                                       |                   |
|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
|                                           | Contribución Social y Otros M\$ | Prestaciones Sociales Financieras M\$ | Total M\$         | Contribución Social y Otros M\$ | Prestaciones Sociales Financieras M\$ | Total M\$         |
| Comisión Administración Fondos Nacionales | 168.437                         | -                                     | 168.437           | 175.453                         | -                                     | 175.453           |
| Ingresos pago de pensiones (1)            | 26.446.114                      | -                                     | 26.446.114        | 26.356.226                      | -                                     | 26.356.226        |
| Otros ingresos                            | 1.429.037                       | -                                     | 1.429.037         | 1.609.504                       | -                                     | 1.609.504         |
| <b>Total</b>                              | <b>28.043.588</b>               | <b>-</b>                              | <b>28.043.588</b> | <b>28.141.183</b>               | <b>-</b>                              | <b>28.141.183</b> |

|                                           | 01.07.2017<br>30.09.2017        |                                       |                  | 01.07.2016<br>30.09.2016        |                                       |                  |
|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------|---------------------------------------|------------------|
|                                           | Contribución Social y Otros M\$ | Prestaciones Sociales Financieras M\$ | Total M\$        | Contribución Social y Otros M\$ | Prestaciones Sociales Financieras M\$ | Total M\$        |
| Comisión Administración Fondos Nacionales | 57.757                          | -                                     | 57.757           | 60.035                          | -                                     | 60.035           |
| Ingresos pago de pensiones (1)            | 8.728.545                       | -                                     | 8.728.545        | 9.086.533                       | -                                     | 9.086.533        |
| Otros ingresos                            | 470.835                         | -                                     | 470.835          | 547.277                         | -                                     | 547.277          |
| <b>Total</b>                              | <b>9.257.137</b>                | <b>-</b>                              | <b>9.257.137</b> | <b>9.693.845</b>                | <b>-</b>                              | <b>9.693.845</b> |

(1) Corresponde a los ingresos devengados por los Servicios de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social a los pensionados. Con fecha 22 de abril de 2016 se suscribió el contrato de prestación de servicios de atención y pago de beneficios de seguridad social con el Instituto de Previsión Social (IPS) bajo las siguientes condiciones:

- Plazo de 24 meses, desde el 1° de mayo de 2016 hasta el 30 de abril de 2018
- El servicio se prestará en 160 sucursales de la red de oficinas y en 1.404 puntos de pago rurales, estimándose en 2.000.000 de transacciones mensuales aproximadamente.
- Como garantía del fiel y oportuno cumplimiento del contrato, Los Héroes entregó al IPS una póliza de seguro de garantía irrevocable descrita en nota 42 a).
- No se requiere de nuevas inversiones, puesto que se utilizarán 160 sucursales ya existentes y en el caso de los pagos rurales, se subcontratará con empresas de transportes de valores.

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 34 - Otros Ingresos

Por segmento

|                                                                         | 01.01.2017<br>30.09.2017    |                                   |                   | 01.01.2016<br>30.09.2016    |                                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                                                                         | Contribución Social y Otros | Prestaciones Sociales Financieras | Total             | Contribución Social y Otros | Prestaciones Sociales Financieras | Total             |
|                                                                         | M\$                         | M\$                               | M\$               | M\$                         | M\$                               | M\$               |
| Prestaciones complementarias                                            | 244.979                     | -                                 | 244.979           | 249.271                     | -                                 | 249.271           |
| Remuneraciones por recaudación de seguros y servicios asistenciales (1) | -                           | 3.309.579                         | 3.309.579         | -                           | 3.108.463                         | 3.108.463         |
| Cotización 1% pensionado                                                | 8.370.918                   | -                                 | 8.370.918         | 7.557.429                   | -                                 | 7.557.429         |
| Intereses, reajustes, multas y otros                                    | 104.907                     | 3.577.555 (2)                     | 3.682.462         | 127.567                     | 3.667.023 (2)                     | 3.794.590         |
| Administración de convenios                                             | 318.328                     | -                                 | 318.328           | 348.806                     | -                                 | 348.806           |
| <b>Total</b>                                                            | <b>9.039.132</b>            | <b>6.887.134</b>                  | <b>15.926.266</b> | <b>8.283.073</b>            | <b>6.775.486</b>                  | <b>15.058.559</b> |

|                                                                         | 01.07.2017<br>30.09.2017    |                                   |                  | 01.07.2016<br>30.09.2016    |                                   |                  |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
|                                                                         | Contribución Social y Otros | Prestaciones Sociales Financieras | Total            | Contribución Social y Otros | Prestaciones Sociales Financieras | Total            |
|                                                                         | M\$                         | M\$                               | M\$              | M\$                         | M\$                               | M\$              |
| Prestaciones complementarias                                            | 44.615                      | -                                 | 44.615           | 34.873                      | -                                 | 34.873           |
| Remuneraciones por recaudación de seguros y servicios asistenciales (1) | -                           | 1.126.599                         | 1.126.599        | -                           | 1.041.763                         | 1.041.763        |
| Cotización 1% pensionado                                                | 2.790.650                   | -                                 | 2.790.650        | 2.651.025                   | -                                 | 2.651.025        |
| Intereses, reajustes, multas y otros                                    | 48.460                      | 1.218.268 (2)                     | 1.266.728        | 59.054                      | 1.221.799 (2)                     | 1.280.853        |
| Administración de convenios                                             | 144.058                     | -                                 | 144.058          | 125.800                     | -                                 | 125.800          |
| <b>Total</b>                                                            | <b>3.027.783</b>            | <b>2.344.867</b>                  | <b>5.372.650</b> | <b>2.870.752</b>            | <b>2.263.562</b>                  | <b>5.134.314</b> |

(1) Son las remuneraciones convenidas con las compañías de seguros por las recaudaciones de primas de seguros.

(2) Corresponde principalmente a recuperaciones de crédito social 100% castigados M\$3.577.555 año 2017 y M\$3.666.839 año 2016.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 35 - Gastos por Beneficios a los Empleados

La composición de los gastos al personal es la siguiente:

|                | <b>01.01.2017</b>   | <b>01.01.2016</b>   | <b>01.07.2017</b>  | <b>01.07.2016</b>  |
|----------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
|                | <b>30.09.2017</b>   | <b>30.09.2016</b>   | <b>30.09.2017</b>  | <b>30.09.2016</b>  |
|                | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| Sueldos        | (15.015.111)        | (15.658.203)        | (5.175.451)        | (5.236.870)        |
| Beneficios     | (4.507.795)         | (5.223.463)         | (1.872.811)        | (1.685.090)        |
| Leyes sociales | (787.783)           | (725.333)           | (263.637)          | (236.488)          |
| Gratificación  | (2.340.233)         | (2.193.039)         | (801.556)          | (719.689)          |
| Indemnización  | (1.158.133)         | (1.445.642)         | (371.812)          | (681.464)          |
| <b>Total</b>   | <b>(23.809.055)</b> | <b>(25.245.680)</b> | <b>(8.485.267)</b> | <b>(8.559.601)</b> |

#### Nota 36 - Otros Gastos por Naturaleza

El detalle de los otros gastos por naturaleza es el siguiente:

|                                                 | <b>01.01.2017</b>   | <b>01.01.2016</b>   | <b>01.07.2017</b>   | <b>01.07.2016</b>   |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                 | <b>30.09.2017</b>   | <b>30.09.2016</b>   | <b>30.09.2017</b>   | <b>30.09.2016</b>   |
|                                                 | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>          |
| Prestaciones adicionales (1)                    | (4.242.051)         | (3.012.468)         | (1.942.158)         | (1.118.503)         |
| Servicios generales (2)                         | (16.512.663)        | (16.111.168)        | (5.830.130)         | (6.047.498)         |
| Gastos generales en promoción (3)               | (1.424.872)         | (2.677.749)         | (410.876)           | (876.979)           |
| Gastos generales tecnología e informática (4)   | (6.834.955)         | (7.511.275)         | (2.169.670)         | (2.271.394)         |
| Mantenición, reparación (5)                     | (1.016.521)         | (781.031)           | (339.617)           | (368.076)           |
| Servicio externo (6)                            | (3.586.175)         | (4.257.316)         | (1.335.689)         | (1.457.309)         |
| Movilización, alojamiento y viáticos            | (442.419)           | (309.392)           | (153.388)           | (101.700)           |
| Consumos básicos (7)                            | (1.647.784)         | (1.430.009)         | (566.120)           | (451.041)           |
| Asesorías (8)                                   | (351.309)           | (180.189)           | (168.971)           | (50.866)            |
| Convenios por recaudar                          | (204.697)           | (204.272)           | (66.943)            | (70.601)            |
| Gastos de cobranza                              | (722.316)           | (688.530)           | (209.946)           | (248.792)           |
| Gastos del Directorio y comité de Directorio    | (232.086)           | (252.444)           | (67.412)            | (87.986)            |
| Egreso programa pensionado/trabajador           | (277.450)           | (237.244)           | (203.817)           | (146.339)           |
| Gastos por administración de convenios (parque) | (270.898)           | (311.606)           | (122.907)           | (112.900)           |
| Condonación crédito social PBS No Afiliados (9) | (140.257)           | -                   | 690.837             | -                   |
| Otros                                           | (399.314)           | (330.944)           | (143.943)           | (115.421)           |
| <b>Total</b>                                    | <b>(38.305.767)</b> | <b>(38.295.637)</b> | <b>(13.040.750)</b> | <b>(13.525.405)</b> |

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 36 – Otros gastos por Naturaleza (continuación)

(1) Corresponde a los siguientes beneficios sociales y de bienestar otorgados a los afiliados:

|                                             | 01.01.2017<br>30.09.2017<br>M\$ | 01.01.2016<br>30.09.2016<br>M\$ | 01.07.2017<br>30.09.2017<br>M\$ | 01.07.2016<br>30.09.2016<br>M\$ |
|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Bono natalidad                              | (108.250)                       | (136.718)                       | (34.022)                        | (43.418)                        |
| Bono nupcialidad                            | (154.722)                       | (173.008)                       | (47.089)                        | (52.060)                        |
| Bono fallecimiento                          | (31.130)                        | (36.940)                        | (10.590)                        | (13.700)                        |
| Asignación de estudios                      | (211.925)                       | (257.821)                       | (70.393)                        | (64.033)                        |
| Gastos por eventos                          | (1.005.198)                     | (561.463)                       | (465.019)                       | (325.282)                       |
| Prestaciones de salud                       | (1.737.725)                     | (1.752.894)                     | (541.900)                       | (590.826)                       |
| Programa prestaciones institucionales       | (224.067)                       | -                               | (93.345)                        | -                               |
| Condonación crédito social PBS afiliado (a) | (626.100)                       | -                               | (626.100)                       | -                               |
| Otras prestaciones                          | (142.934)                       | (93.624)                        | (53.700)                        | (29.184)                        |
| <b>Total</b>                                | <b>(4.242.051)</b>              | <b>(3.012.468)</b>              | <b>(1.942.158)</b>              | <b>(1.118.503)</b>              |

(a) Corresponde a la condonación de crédito social de los pensionados afiliados beneficiarios de una pensión básica solidaria (PBS). De acuerdo al Oficio Ord. n°25.730 emitido por la superintendencia de Seguridad Social.

- (2) La variación corresponde principalmente al aumento de tarifa en el servicio de transporte de valores a sucursales por un monto de M\$490.656.
- (3) La variación con respecto al período anterior se explica principalmente al término del Programa difusión de beneficios PDB por M\$1.157.387 y un aumento en el gasto de material publicitario por M\$371.333.
- (4) La variación respecto al período anterior se explica principalmente por la disminución en M\$977.798 de los siguientes servicios: Arriendos equipos tecnológicos, Desarrollos de proyectos, Comunicaciones de datos y Servicios de respaldo de información de sistemas.
- (5) Corresponde principalmente a gastos de mantención de las sucursales y edificios centrales. La variación se explica porque en el año 2016 se realiza una reversa de mayor provisión efectuada por el cierre de sucursales (M\$278.000 aprox.), ya que inicialmente se consideró una mayor cantidad de estas.
- (6) La disminución del rubro con respecto al período anterior se debe principalmente a un menor gasto en los servicios de paramédicos (M\$345.000) y gastos de servicios derivados del programa de difusión de beneficios.
- (7) La variación del rubro se explica principalmente por el aumento en los gastos por servicios de Call Center para la atención y servicios de clientes (M\$183.907).
- (8) El aumento de este rubro se explica principalmente a gastos generados por la implementación de tarjeta de prepago M\$55.865, asesoría legal en licitación IPS M\$19.948, servicios de planificación estratégica M\$25.000, asesoría en implementación de Circular N°3220 M\$36.435 y M\$27.313 asesoría de nuevo modelo para incrementar las ventas.
- (9) Corresponde a la condonación de crédito social de los pensionados no afiliados beneficiarios de una pensión básica solidaria (PBS). De acuerdo al Oficio Ord. n°25.730 emitido por la superintendencia de Seguridad Social.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 37 - Gastos por Intereses y Reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

##### 01.01.2017- 30.09.2017

| Concepto                                            |     | Intereses<br>M\$ | Reajustes<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|--------------|
| Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras | (1) | (4.601.210)      | -                | (4.601.210)  |
| Obligaciones con el público (bonos)                 | (1) | (5.699.716)      | (6.001)          | (5.705.717)  |
| Gastos financieros por el Cross Currency Swap       | (2) | (1.349.644)      | 6.001            | (1.343.643)  |
| Otros                                               |     | (54.300)         | -                | (54.300)     |
| Total                                               |     | (11.704.870)     | -                | (11.704.870) |

##### 01.01.2016- 30.09.2016

| Concepto                                            |     | Intereses<br>M\$ | Reajustes<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|--------------|
| Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras | (1) | (5.205.780)      | -                | (5.205.780)  |
| Obligaciones con el público (bonos)                 | (1) | (4.381.219)      | (13.884)         | (4.395.103)  |
| Gastos financieros por el Cross Currency Swap       | (2) | (853.541)        | 13.884           | (839.657)    |
| Otros                                               |     | (247.451)        | -                | (247.451)    |
| Total                                               |     | (10.687.991)     | -                | (10.687.991) |

##### 01.07.2017- 30.09.2017

| Concepto                                            |     | Intereses<br>M\$ | Reajustes<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|--------------|
| Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras | (1) | (1.446.611)      | -                | (1.446.611)  |
| Obligaciones con el público (bonos)                 | (1) | (2.053.916)      | (369)            | (2.054.285)  |
| Gastos financieros por el Cross Currency Swap       | (2) | (432.301)        | 369              | (431.932)    |
| Otros                                               |     | (10.960)         | -                | (10.960)     |
| Total                                               |     | (3.943.788)      | -                | (3.943.788)  |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 37 – Gastos por Intereses y Reajustes (continuación)

01.07.2016- 30.09.2016

| Concepto                                            |     | Intereses<br>M\$ | Reajustes<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|--------------|
| Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras | (1) | (1.779.661)      | -                | (1.779.661)  |
| Obligaciones con el público (bonos)                 | (1) | (1.875.507)      | (5.619)          | (1.881.126)  |
| Gastos financieros por el Cross Currency Swap       | (2) | (262.232)        | 5.619            | (256.613)    |
| Otros                                               |     | (98.726)         | -                | (98.726)     |
| Total                                               |     | (4.016.126)      | -                | (4.016.126)  |

(1) Corresponde al devengo de interés de los instrumentos valorizados a costo amortizado a tasa efectiva

(2) Instrumentos valorizados al valor de mercado, ver detalle en Nota 8.4

### Nota 38 - Resultados por Unidades de Reajuste

La composición de este rubro es la siguiente:

|                         | Índice<br>Reajustabilidad | Acumulado                     |                               | Trimestre                     |                               |
|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                         |                           | 01.01.2017                    | 01.01.2016                    | 01.07.2017                    | 01.07.2016                    |
|                         |                           | 30.09.2017                    | 30.09.2016                    | 30.09.2017                    | 30.09.2016                    |
|                         |                           | Utilidad/<br>(Pérdida)<br>M\$ | Utilidad/<br>(Pérdida)<br>M\$ | Utilidad/<br>(Pérdida)<br>M\$ | Utilidad/<br>(Pérdida)<br>M\$ |
| Otros activos           | UF                        | 8.040                         | 16.961                        | 578                           | 4.633                         |
| Obligaciones con Bancos | UF                        | (25.046)                      | (2.221)                       | 601                           | (557)                         |
| Otros pasivos           | UF                        | 7.062                         | (2.514)                       | (61)                          | (572)                         |
| Total                   |                           | (9.944)                       | 12.226                        | 1.118                         | 3.504                         |

### Nota 39 - Otras Ganancias (Pérdida)

La composición de este rubro es la siguiente:

|                                            | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.07.2017 | 01.07.2016 |
|--------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                            | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|                                            | M\$        | M\$        | M\$        | M\$        |
| Utilidad(pérdida) en venta de activo fijo  | 2.367      | 18.760     | 4.278      | 5.734      |
| Ingresos por convenios de recaudación      | 164.047    | 211.970    | 53.834     | 57.616     |
| Arriendos de oficinas y estacionamiento    | 36.750     | 36.454     | 12.404     | 12.174     |
| Pérdida seguros no cubierta cuotas morosas | (329)      | (43.278)   | (113)      | (11.130)   |
| Otros                                      | (213.410)  | 99.299     | (100.397)  | 80.480     |
| Total                                      | (10.575)   | 323.205    | (29.994)   | 144.874    |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 40 - Información Financiera por Segmento

Los Héroes CCAF revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF 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.

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”.

Los Héroes CCAF es una entidad sin fines de lucro y reinvierte los excedentes obtenidos del segmento de “Prestaciones Sociales Financieras” en beneficios a sus afiliados y la comunidad.

El segmento Contribución Social y Otros incluye el servicio de atención y pago de pensiones IPS, cuyo contrato se amplió hasta el 30 de abril de 2018.

|                                                                                                                                      | 30.09.2017                  |                                   |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                                                                                                                                      | Contribución Social y Otros | Prestaciones Sociales Financieras | Total             |
|                                                                                                                                      | M\$                         | M\$                               | M\$               |
| Ingresos por intereses y reajustes                                                                                                   | -                           | 54.715.651                        | 54.715.651        |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                                                   | 28.043.588                  | -                                 | 28.043.588        |
| Otros ingresos                                                                                                                       | 9.039.132                   | 6.887.134                         | 15.926.266        |
| Materias primas y consumibles utilizados                                                                                             | (530.486)                   | (182.798)                         | (713.284)         |
| Gastos por intereses y reajustes                                                                                                     | (478.737)                   | (11.226.133)                      | (11.704.870)      |
| Gastos por beneficio a los empleados                                                                                                 | (11.441.474)                | (12.367.581)                      | (23.809.055)      |
| Deterioro por riesgo de crédito                                                                                                      | -                           | (9.057.488)                       | (9.057.488)       |
| Gastos por depreciación y amortización                                                                                               | (1.576.512)                 | (1.196.841)                       | (2.773.353)       |
| Otros gastos por naturaleza                                                                                                          | (28.212.633)                | (10.093.134)                      | (38.305.767)      |
| (Pérdida por deterioro de valor) reconocidas en el resultado de período                                                              | (8.111)                     | (74.789)                          | (82.900)          |
| Otras ganancias (pérdida)                                                                                                            | 60.505                      | (71.080)                          | (10.575)          |
| Ingresos financieros                                                                                                                 | -                           | 1.563.437                         | 1.563.437         |
| Costos financieros                                                                                                                   | (4.368)                     | (82.988)                          | (87.356)          |
| Participaciones en ganancia (pérdida) de asociados y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | -                           | -                                 | -                 |
| Resultados por unidad de reajuste                                                                                                    | 15.102                      | (25.046)                          | (9.944)           |
| <b>Ganancia (pérdida) antes de impuesto</b>                                                                                          | <b>(5.093.994)</b>          | <b>18.788.344</b>                 | <b>13.694.350</b> |
| Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias                                                                                      | (32.567)                    | -                                 | (32.567)          |
| Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones continuadas                                                                            | (5.126.561)                 | 18.788.344                        | 13.661.783        |
| Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones discontinuadas                                                                         | -                           | -                                 | -                 |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>                                                                                                            | <b>(5.126.561)</b>          | <b>18.788.344</b>                 | <b>13.661.783</b> |

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 40 - Información Financiera por Segmento (continuación)

|                                                                                                                                      |                             | 30.09.2016                        |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
|                                                                                                                                      | Compensación Social y Otros | Prestaciones Sociales Financieras | Total            |
|                                                                                                                                      | M\$                         | M\$                               | M\$              |
| Ingresos por intereses y reajustes                                                                                                   | -                           | 54.268.317                        | 54.268.317       |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                                                   | 28.141.183                  | -                                 | 28.141.183       |
| Otros ingresos                                                                                                                       | 8.283.073                   | 6.775.486                         | 15.058.559       |
| Materias primas y consumibles utilizados                                                                                             | (567.374)                   | (188.553)                         | (755.927)        |
| Gastos por intereses y reajustes                                                                                                     | (679.587)                   | (10.008.404)                      | (10.687.991)     |
| Gastos por beneficio a los empleados                                                                                                 | (12.198.803)                | (13.046.877)                      | (25.245.680)     |
| Deterioro por riesgo de crédito                                                                                                      | -                           | (10.395.809)                      | (10.395.809)     |
| Gastos por depreciación y amortización                                                                                               | (4.083.955)                 | (1.007.927)                       | (5.091.882)      |
| Otros gastos por naturaleza                                                                                                          | (29.145.257)                | (9.150.380)                       | (38.295.637)     |
| (Pérdida por deterioro de valor) reconocidas en el resultado de período                                                              | (270.849)                   | (80.836)                          | (351.685)        |
| Otras ganancias (pérdida)                                                                                                            | 291.092                     | 32.113                            | 323.205          |
| Ingresos financieros                                                                                                                 | -                           | 963.121                           | 963.121          |
| Costos financieros                                                                                                                   | (197)                       | (3.736)                           | (3.933)          |
| Participaciones en ganancia (pérdida) de asociados y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | (170.804)                   | -                                 | (170.804)        |
| Resultados por unidad de reajuste                                                                                                    | 14.447                      | (2.221)                           | 12.226           |
| <b>Ganancia (pérdida) antes de impuesto</b>                                                                                          | <b>(10.387.031)</b>         | <b>18.154.294</b>                 | <b>7.767.263</b> |
| Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias                                                                                      | (65.862)                    | -                                 | (65.862)         |
| Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones continuadas                                                                            | (10.452.893)                | 18.154.294                        | 7.701.401        |
| Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones discontinuadas                                                                         | -                           | -                                 | -                |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>                                                                                                            | <b>(10.452.893)</b>         | <b>18.154.294</b>                 | <b>7.701.401</b> |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 40 - Información Financiera por Segmento (continuación)

El detalle de activos y pasivos por segmento es el siguiente:

| Estado de Situación Financiera Clasificado                                                                                                                                                | 30.09.2017                      |                                       |             | 31.12.2016                      |                                       |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------|---------------------------------------|-------------|
|                                                                                                                                                                                           | Contribución Social y Otros M\$ | Prestaciones Sociales Financieras M\$ | Total M\$   | Contribución Social y Otros M\$ | Prestaciones Sociales Financieras M\$ | Total M\$   |
| <b>Activos</b>                                                                                                                                                                            |                                 |                                       |             |                                 |                                       |             |
| <b>Activo, corriente</b>                                                                                                                                                                  |                                 |                                       |             |                                 |                                       |             |
| <b>Activos corrientes en operación, corriente</b>                                                                                                                                         |                                 |                                       |             |                                 |                                       |             |
| Efectivo y equivalente al efectivo                                                                                                                                                        | 23.961.449                      | 86.403.774                            | 110.365.223 | 64.407.955                      | 17.174.660                            | 81.582.615  |
| Otros activos financieros corrientes                                                                                                                                                      | 132.544                         | 1.231.453                             | 1.363.997   | 162.392                         | 5.669.823                             | 5.832.215   |
| Otros activos no financieros corrientes                                                                                                                                                   | 45.842                          | 150.351                               | 196.193     | 33.367                          | 29.249                                | 62.616      |
| Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)                                                                                                                                         | -                               | 98.783.732                            | 98.783.732  | -                               | 101.706.572                           | 101.706.572 |
| Deudor previsional (neto)                                                                                                                                                                 | -                               | 9.358.814                             | 9.358.814   | -                               | 10.661.324                            | 10.661.324  |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente                                                                                                                                 | 7.896.127                       | 1.558.903                             | 9.455.030   | 9.952.662                       | 748.587                               | 10.701.249  |
| Inventarios                                                                                                                                                                               | 5.592                           | 50.324                                | 55.916      | 2.460                           | 20.440                                | 22.900      |
| Activos por impuestos corrientes                                                                                                                                                          | -                               | -                                     | -           | 140.382                         | -                                     | 140.382     |
| Total de activos corrientes distintos de los activos o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenidos para la venta o como mantenido para distribuir a los propietarios | 32.041.554                      | 197.537.351                           | 229.578.905 | 74.699.218                      | 136.010.655                           | 210.709.873 |
| Activos no corrientes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta                                                                                   | 35.298                          | 450.816                               | 486.114     | 35.298                          | 450.816                               | 486.114     |
| Total activos, corriente                                                                                                                                                                  | 32.076.852                      | 197.988.167                           | 230.065.019 | 74.734.516                      | 136.461.471                           | 211.195.987 |
| <b>Activo, no corriente</b>                                                                                                                                                               |                                 |                                       |             |                                 |                                       |             |
| Otros activos financieros no corrientes                                                                                                                                                   | -                               | 859.356                               | 859.356     | 6.980                           | 2.360.959                             | 2.367.939   |
| Otros activos no financieros no corrientes                                                                                                                                                | 133.042                         | -                                     | 133.042     | 159.747                         | -                                     | 159.747     |
| Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)                                                                                                                                      | -                               | 200.925.185                           | 200.925.185 | -                               | 202.525.443                           | 202.525.443 |
| Cuentas por cobrar, No corrientes                                                                                                                                                         | 428.074                         | -                                     | 428.074     | 476.560                         | -                                     | 476.560     |
| Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación                                                                                                                 | -                               | -                                     | -           | -                               | -                                     | -           |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía                                                                                                                                             | 473.736                         | -                                     | 473.736     | 72.443                          | -                                     | 72.443      |
| Propiedades, planta y equipo, neto                                                                                                                                                        | 17.150.816                      | 11.128.808                            | 28.279.624  | 17.835.579                      | 11.482.739                            | 29.318.318  |
| Activos por impuestos diferidos                                                                                                                                                           | 3.475                           | -                                     | 3.475       | -                               | -                                     | -           |
| Total activos, no corriente                                                                                                                                                               | 18.189.143                      | 212.913.349                           | 231.102.492 | 18.551.309                      | 216.369.141                           | 234.920.450 |
| Total Activos                                                                                                                                                                             | 50.265.995                      | 410.901.516                           | 461.167.511 | 93.285.825                      | 352.830.612                           | 446.116.437 |

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 40 - Información Financiera por Segmento (continuación)

El detalle de activos y pasivos por segmento es el siguiente, continuación:

| Estado de Situación Financiera Clasificado                             | 30.09.2017                      |                                       |                    | 31.12.2016                      |                                       |                    |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
|                                                                        | Contribución Social y otros M\$ | Prestaciones Sociales Financieras M\$ | Total M\$          | Contribución Social y Otros M\$ | Prestaciones Sociales Financieras M\$ | Total M\$          |
| <b>Patrimonio neto y pasivo</b>                                        |                                 |                                       |                    |                                 |                                       |                    |
| <b>Pasivos, corriente</b>                                              |                                 |                                       |                    |                                 |                                       |                    |
| <b>Pasivos corrientes en operación, corriente</b>                      |                                 |                                       |                    |                                 |                                       |                    |
| Otros pasivos financieros corrientes                                   | 9.088.513                       | 154.467.934                           | 163.556.447        | 4.113.022                       | 65.485.195                            | 69.598.217         |
| Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                 | 34.703.278                      | 3.991.536                             | 38.694.814         | 40.346.905                      | 4.176.936                             | 44.523.841         |
| Otras provisiones a corto plazo                                        | 1.210.752                       | -                                     | 1.210.752          | 336.190                         | -                                     | 336.190            |
| Pasivos por impuestos corrientes                                       | 3.783                           | -                                     | 3.783              | -                               | -                                     | -                  |
| Otros pasivos no financieros corrientes                                | 104.563                         | 820.750                               | 925.313            | 32.956                          | 765.439                               | 798.395            |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados                  | 1.793.962                       | 2.102.088                             | 3.896.050          | 2.201.016                       | 2.588.895                             | 4.789.911          |
| Pasivos corrientes en operación, corriente, total                      | 46.904.851                      | 161.382.308                           | 208.287.159        | 47.030.089                      | 73.016.465                            | 120.046.554        |
| Pasivos incluidos en grupos en desapropiación mantenidos para la venta | -                               | -                                     | -                  | -                               | -                                     | -                  |
| <b>Total pasivos, corrientes</b>                                       | <b>46.904.851</b>               | <b>161.382.308</b>                    | <b>208.287.159</b> | <b>47.030.089</b>               | <b>73.016.465</b>                     | <b>120.046.554</b> |
| <b>Pasivos, no corrientes</b>                                          |                                 |                                       |                    |                                 |                                       |                    |
| Otros pasivos financieros no corrientes                                | 110.154.255                     | (29.644.755)                          | 80.509.500         | 147.445.400                     | 19.175.175                            | 166.620.575        |
| Cuentas por pagar, no corrientes                                       | 428.961                         | 62.840                                | 491.801            | 425.537                         | 43.640                                | 469.177            |
| Otras provisiones no corrientes                                        | -                               | -                                     | -                  | 480.776                         | 320.517                               | 801.293            |
| Pasivos por impuestos diferidos                                        | -                               | -                                     | -                  | 49                              | -                                     | 49                 |
| Otros pasivos no financieros no corrientes                             | 85.840                          | -                                     | 85.840             | 85.326                          | -                                     | 85.326             |
| <b>Total pasivos, no corrientes</b>                                    | <b>110.669.056</b>              | <b>(29.581.915)</b>                   | <b>81.087.141</b>  | <b>148.437.088</b>              | <b>19.539.332</b>                     | <b>167.976.420</b> |
| <b>Total pasivos</b>                                                   | <b>157.573.907</b>              | <b>131.800.393</b>                    | <b>289.374.300</b> | <b>195.467.177</b>              | <b>92.555.797</b>                     | <b>288.022.974</b> |
| <b>Patrimonio, neto</b>                                                | <b>(107.307.912)</b>            | <b>279.101.123</b>                    | <b>171.793.211</b> | <b>(102.181.352)</b>            | <b>260.274.815</b>                    | <b>158.093.463</b> |
| <b>Total Patrimonio neto y pasivos</b>                                 | <b>50.265.995</b>               | <b>410.901.516</b>                    | <b>461.167.511</b> | <b>93.285.825</b>               | <b>352.830.612</b>                    | <b>446.116.437</b> |

No existen diferencias en los criterios utilizados, respecto del período anterior, en relación a la medición y valorización de los resultados de los segmentos y la valorización de los activos y pasivos de los mismos.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 41 - Notas al Flujo de Efectivo

#### a) Cobros procedentes de la venta de bienes y prestaciones de servicio

Los flujos de efectivo generados en el período por estos conceptos se presentan en el siguiente cuadro:

| Origen de los Ingresos                                                        | Ingresos Percibidos |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                                                               | 30.09.2017<br>M\$   | 30.09.2016<br>M\$ |
| Remuneración por recaudación, ingresos por venta servicios a terceros y otros | 32.361.312          | 32.270.699        |
| Recaudación por prestaciones complementarias                                  | 17.579.474          | 21.650.515        |
| Total                                                                         | <u>49.940.786</u>   | <u>53.921.214</u> |

#### b) Otros cobros por actividades de la operación

|                                                  | 30.09.2017<br>M\$    | 30.09.2016<br>M\$    |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Recaudación crédito social (capital + intereses) | 148.638.926          | 153.328.526          |
| Recaudación fondos nacionales                    | 45.558.744           | 41.947.810           |
| Ingresos pago de pensiones IPS                   | 1.780.706.776        | 1.779.194.628        |
| Ingresos portal de pagos                         | 207.919.875          | 160.319.148          |
| Recaudación 1% pensionados y otros               | 10.003.724           | 9.059.787            |
| Total                                            | <u>2.192.828.045</u> | <u>2.143.849.899</u> |

#### c) Otros pagos por actividades de operación

| Concepto                              | 30.09.2017<br>M\$      | 30.09.2016<br>M\$      |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Colocaciones de crédito social        | (92.840.864)           | (97.219.431)           |
| Pagos de prestaciones complementarias | (17.395.054)           | (22.040.883)           |
| Pagos de prestaciones adicionales     | (4.150.435)            | (3.052.756)            |
| Egresos por Fondos Nacionales         | (44.897.368)           | (45.634.793)           |
| Pago de pensiones IPS                 | (1.784.149.769)        | (1.791.535.266)        |
| Pago portal de pagos                  | (207.746.107)          | (160.486.889)          |
| Pago de impuestos y otros similares   | (3.202.744)            | (2.803.953)            |
| Totales                               | <u>(2.154.382.341)</u> | <u>(2.122.773.971)</u> |

# CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 41 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

#### d) Otras entradas (salidas) de efectivo

| Concepto                                | 30.09.2017<br>M\$ | 30.09.2016<br>M\$ |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pago del 2% créditos con premio y otros | (418.897)         | (754.266)         |
| Total                                   | <u>(418.897)</u>  | <u>(754.266)</u>  |

### Nota 42 - Contingencias y Restricciones

#### 1) Garantías directas

##### a) Boletas de garantías

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 Los Héroes CCAF mantiene las siguientes boletas de garantía y pólizas para garantizar el cumplimiento de los convenios:

| Acreedor de la garantía               | Deudor          |              | Tipo de garantía       | Valor contable | Activos Comprometidos |            | Fecha de liberación |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|------------------------|----------------|-----------------------|------------|---------------------|
|                                       | Nombre          | Relación     |                        |                | 30.09.2017            | 31.12.2016 |                     |
|                                       |                 |              |                        |                | M\$                   | M\$        |                     |
| Superintendencia de Valores y Seguros | Los Héroes CCAF | Sin relación | Póliza Seguros (1)     | 533.136        | 533.136               | 526.960    | 31-12-2017          |
| Instituto de Prevision Social         | Los Héroes CCAF | Sin relación | Póliza Seguros (2)     | 3.630.575      | 3.630.575             | 3.588.515  | 01-11-2018          |
| Instituto de Prevision Social         | Los Héroes CCAF | Sin relación | Boleta de garantía (3) | 30.000         | 30.000                | -          | 05-02-2018          |
| Instituto de Prevision Social         | Los Héroes CCAF | Sin relación | Boleta de garantía (3) | 30.000         | 30.000                | -          | 05-02-2018          |
| Total                                 |                 |              |                        | 4.223.711      | 4.223.711             | 4.115.475  |                     |

(1) Esta póliza es para garantizar el correcto cumplimiento de las obligaciones que el agente administrador de Mutuos Hipotecarios Endosables tuviere en razón de sus operaciones como agente administrador.

(2) Esta póliza es para garantizar el cumplimiento de las obligaciones contractuales relacionadas con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" adjudicado a Los Héroes CCAF por el Instituto de Previsión Social, la cual cubre el período desde el 22 de abril de 2016 al 01 de noviembre de 2018.

(3) Estas boletas se suscriben como Garantía de Seriedad de la Oferta para la licitación del Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social del IPS, Red 1 y Red 3"

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 42 - Contingencias y Restricciones (continuación)

#### 1) Garantías directas (continuación)

##### b) Hipotecas

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, Los Héroes CCAF no mantiene hipotecas a favor de instituciones financieras.

#### 2) Juicios y demandas

##### a) Juicios

Al 30 de septiembre de 2017 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.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 42 - Contingencias y Restricciones (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             | Septiembre<br>2017 |
|-----|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| i.  | Razón de endeudamiento neto | 3,5 veces máximo   | 1,04 veces         |
| ii. | Patrimonio total            | MM\$100.000 mínimo | MM\$ 171.793       |

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 en el contrato y escrituras complementarias de las líneas de bonos.

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 42 - Contingencias y Restricciones (continuación)

#### 3) Otras restricciones (continuación)

##### 3.2) Acuerdo con la Banca

El 10 de mayo de 2016 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 suma de "Otros Pasivos Financieros" corrientes y no corrientes; menos "Obligaciones con Público por Bono Securitizado" y "Efectivo y Equivalente al Efectivo" neto del pasivo "Convenio por pagar con el Instituto de Previsión Social" (IPS).

b) Patrimonio

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

c) Razón de endeudamiento neto

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

### Nota 42 - Contingencias y Restricciones (continuación)

#### 3) Otras restricciones (continuación)

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

###### c) Mora de cartera

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

A continuación, se presenta un cuadro con los límites y cumplimiento de las obligaciones anteriormente descritas:

| Obligación |                                          | Límite              | Septiembre<br>2017 |
|------------|------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| i.         | Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta | 1,4 veces mínimo    | 1,94 veces         |
| ii.        | Patrimonio                               | MM\$ 100.000 mínimo | MM\$ 171.793       |
| iii.       | Razón de endeudamiento neto              | 3,5 veces máximo    | 1,04 veces         |
| iv.        | Mora de Cartera                          | 6,5% máximo         | 4,40%              |

Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2017, 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

Dado que al 30 de septiembre de 2017 las Líneas N°34 y N°80 no registran cargos de Efectos de comercio vigentes, no aplica revisar cumplimiento a los límites y restricciones que en ellas se comprometen.

Al 30 de septiembre de 2017 para los instrumentos financieros indicados en puntos 3.1, 3.2 y 3.3, 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 Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 43 - 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, 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 la CCAF Los Héroes, 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 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.

Al 30 de septiembre de 2017 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 44 - Medio Ambiente

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

## CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016

#### Nota 45 - Cauciones obtenidas de Terceros

Al 30 de septiembre de 2017 Los Héroes CCAF presenta las siguientes cauciones obtenidas de terceros:

|                                        | A favor         |         |                 |                  |           |            |
|----------------------------------------|-----------------|---------|-----------------|------------------|-----------|------------|
|                                        |                 |         |                 | Estado           | Monto M\$ |            |
| ADP CONSULTORES LTDA.                  | Los Héroes CCAF | Ninguna | Boleta Bancaria | Custodia Interna | 14.695    | 19-04-2018 |
| ASESORIAS E INVERSIONES VVS SPA        | Los Héroes CCAF | Ninguna | Boleta Bancaria | Custodia Interna | 2.319     | 05-10-2018 |
| ECR SERVITRADE S.A.                    | Los Héroes CCAF | Ninguna | Boleta Bancaria | Custodia Interna | 79.971    | 31-12-2017 |
| GUARD SERVICE SEGURIDAD S.A.           | Los Héroes CCAF | Ninguna | Boleta Bancaria | Custodia Interna | 21.024    | 02-11-2017 |
| KYOCERA DOCUMENT SOLUTIONS CHILE SPA   | Los Héroes CCAF | Ninguna | Boleta Bancaria | Custodia Interna | 169.137   | 28-06-2018 |
| SERVICIOS TECNOLOGICOS ITD CHILE LTDA. | Los Héroes CCAF | Ninguna | Boleta Bancaria | Custodia Interna | 1.653     | 31-12-2017 |
| SERVICIOS TECNOLOGICOS ITD CHILE LTDA. | Los Héroes CCAF | Ninguna | Boleta Bancaria | Custodia Interna | 1.253     | 18-08-2018 |

#### Nota 46 - Hechos Posteriores

Desde el 30 de septiembre de 2017 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.