

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

*Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y por los períodos de 3
meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)*

CMF

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios	1
Estados de Resultados Integrales Consolidados por Naturaleza Intermedios	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios	9
Nota 1 - Entidad que Reporta.....	9
Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados.....	13
a) Período contable	13
b) Bases de presentación.....	13
c) Bases de consolidación	14
d) Método de conversión.....	15
e) Moneda funcional.....	15
f) Inventarios	15
g) Propiedades, planta y equipos	16
h) Deterioro de valor de los activos no financieros	20
i) Activos disponibles para la venta	21
j) Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación.....	21
k) Activos intangibles	22
l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	22
m) Activos financieros y pasivos financieros	22
n) Medición del valor razonable.....	28
ñ) Colocaciones de crédito social, deudor previsional, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	29
o) Provisiones	31
p) Beneficios a los empleados.....	31
q) Activos y pasivos contingentes	32
r) Transacciones con partes relacionadas	33
s) Ingresos por interés y reajustes, de actividades ordinarias y otros ingresos	33
t) Clasificación corriente y no corriente.....	34
u) Información por segmentos.....	34
v) Bases de medición.....	35
w) Uso de estimaciones y juicios	36

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

x)	Nuevos pronunciamientos contables.....	37
	Nota 3 - Cambios Contables	38
	Nota 4 - Administración del Riesgo	39
	Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	59
	Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto)	62
	Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes (Neto).....	74
	Nota 8 - Instrumentos Financieros	80
	Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes.....	90
	Nota 10 - Colocaciones de Crédito Social (Neto), no Corrientes	91
	Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes	92
	Nota 12 - Otros Activos no Financieros no Corrientes.....	92
	Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes.....	93
	Nota 14 - Inventarios.....	94
	Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación	94
	Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto	95
	Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	97
	Nota 18 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos	98
	Nota 19 - Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades y partes relacionadas	100
	Nota 20 - Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.....	101
	Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes.....	102
	Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes.....	108
	Nota 23 - Provisiones Corrientes y no Corrientes por Beneficios a los Empleados.....	112
	Nota 24 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes.....	114
	Nota 25 - Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes	114
	Nota 26 - Cuentas por Pagar, no Corrientes	114
	Nota 27 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes.....	115
	Nota 28 - Otras Provisiones	115
	Nota 29 - Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento	116
	Nota 30 - Provisión por Riesgo de Crédito	118
	Nota 31 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período.....	118
	Nota 32 - Ingresos Financieros	119
	Nota 33 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	119
	Nota 34 - Ingresos de Actividades Ordinarias	120
	Nota 35 - Otros Ingresos.....	121

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Índice

Nota 36 - Gastos por Beneficios a los Empleados	121
Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza	122
Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes	124
Nota 39 - Resultados por Unidades de Reajuste.....	124
Nota 40 - Otras Ganancias (Pérdida)	125
Nota 41 - Información Financiera por Segmento	125
Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo	129
Nota 43 - Contingencias y Restricciones.....	131
Nota 44 - Sanciones.....	139
Nota 45 - Medioambiente	139
Nota 46 - Cauciones obtenidas de Terceros	140
Nota 47 – Efectos Covid -19	142
Nota 48 - Hechos Posteriores	146

Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 y por los períodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios
Al 31 de marzo de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

ACTIVOS	Nota	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	177.999.859	157.732.071
Otros activos financieros, corrientes	(8.4-8.6 a)	2.650.009	2.191.366
Otros activos no financieros, corrientes	(9)	1.753.598	1.427.781
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	(6.1)	96.127.429	98.436.917
Deudores previsionales (neto)	(6.2)	11.998.107	12.465.231
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	18.674.035	16.575.501
Inventarios	(14)	230.900	228.548
Activos por impuestos corrientes	(25)	214.500	313.967
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>309.648.437</u>	<u>289.371.382</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(16 (c))	<u>4.369.529</u>	<u>4.369.529</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>4.369.529</u>	<u>4.369.529</u>
Total activo corriente		<u>314.017.966</u>	<u>293.740.911</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros, no corrientes	(13)	2.948.947	2.935.097
Otros activos no financieros, no corrientes	(12)	523.735	657.886
Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	(10)	190.325.619	194.064.216
Cuentas por cobrar, no corrientes	(11)	176.241	196.887
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(17)	1.156.335	425.127
Propiedades, planta y equipos, neto	(16 (a))	33.571.479	33.816.432
Activos por impuestos diferidos	(18 (b))	1.399.336	1.188.988
Activos por derecho de uso, no corriente	(29)	5.710.514	6.767.108
Total activo no corriente		<u>235.812.206</u>	<u>240.051.741</u>
Total Activos		<u>549.830.172</u>	<u>533.792.652</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios
Al 31 de marzo de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(21(b))	110.649.979	48.243.921
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(22)	115.804.297	88.821.335
Otras provisiones a corto plazo	(28)	137.631	137.631
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	(25 (b))	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(23)	1.908.748	2.212.358
Otros pasivos no financieros, corrientes	(24)	1.133.985	1.054.422
Pasivos por arrendamiento, no corriente	(29)	4.189.773	3.919.111
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>233.824.413</u>	<u>144.388.778</u>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total pasivo corriente		<u>233.824.413</u>	<u>144.388.778</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(21(b))	100.190.428	176.555.788
Otras provisiones, no corrientes	(28)	1.047.929	1.028.414
Pasivo por impuestos diferidos	(18(b))	-	-
Cuentas por pagar, no corrientes	(26)	727.681	721.865
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(23)	2.172.844	2.071.806
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(27)	531.221	531.182
Pasivos por arrendamiento, no corriente	(29)	1.333.126	2.438.854
Total pasivo no corriente		<u>106.003.229</u>	<u>183.347.909</u>
Total pasivos		<u>339.827.642</u>	<u>327.736.687</u>
PATRIMONIO			
Fondo social		191.082.199	182.777.011
Otras reservas		15.306.194	14.973.766
Ganancias (pérdidas) del ejercicio		3.614.137	8.305.188
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>210.002.530</u>	<u>206.055.965</u>
Participación no controladora		-	-
Total patrimonio		<u>210.002.530</u>	<u>206.055.965</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>549.830.172</u>	<u>533.792.652</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados por Naturaleza Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

	Notas	Acumulado	
		01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos por intereses y reajustes	(33)	14.943.312	17.771.859
Ingresos de actividades ordinarias	(34)	10.344.610	11.627.268
Otros ingresos	(35)	5.457.370	5.240.826
Gastos por intereses y reajustes	(38)	(2.307.657)	(3.266.784)
Deterioro por riesgo de crédito	(30)	(2.660.907)	(3.120.515)
Materias primas y consumibles utilizados		(174.541)	(326.205)
Gastos por beneficios a los empleados	(36)	(8.197.530)	(9.693.322)
Gastos por depreciaciones y amortizaciones	(16-17-29)	(2.234.105)	(2.030.570)
Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	(31)	(27.524)	20
Otros gastos, por naturaleza	(37)	(11.768.994)	(12.573.606)
Otras ganancias (pérdida)	(40)	10.114	123.518
Ingresos financieros	(32)	37.986	297.833
Resultados por unidades de reajuste	(39)	<u>30.170</u>	<u>52.248</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		<u>3.452.304</u>	<u>4.102.570</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(18 (c))	<u>161.833</u>	<u>141.203</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>3.614.137</u>	<u>4.243.773</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida)		<u>3.614.137</u>	<u>4.243.773</u>
Ganancia (pérdida) atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		3.614.137	4.243.773
Ganancia (pérdida), atribuible a participación no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida)		<u>3.614.137</u>	<u>4.243.773</u>

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Resultados Integrales Consolidados por Naturaleza Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

		Acumulado	
Estado del Resultado Integral	Notas	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Ganancia (pérdida)		3.614.137	4.243.773
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, Ganancia (pérdida), por revaluación		-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, Ganancia (pérdida), actuariales por planes de beneficios definidos		(47.641)	(155.266)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		(47.641)	(155.266)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos			
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujo de efectivo, antes de impuesto	8.5	380.069	(610.950)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		380.069	(610.950)
Total otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto		380.069	(610.950)
Impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultado del periodo		-	-
Impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultado del periodo		-	-
Total impuesto a las ganancias relacionados con otros componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultado integral		332.428	(766.216)
Resultado integral total		3.946.565	3.477.557
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		3.946.565	3.477.557
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Resultado integral total		3.946.565	3.477.557

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

	Fondo Social	Otras Reservas				Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total
		Superávit de Revaluación (1)	Reserva de Cobertura Flujo de Caja (2)	Otras Reservas Varias (3)	Total otras Reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2021	182.777.011	14.704.979	244.984	23.803	14.973.766	8.305.188	206.055.965	-	206.055.965
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	182.777.011	14.704.979	244.984	23.803	14.973.766	8.305.188	206.055.965	-	206.055.965
Cambios en patrimonio									
Resultado integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	3.614.137	3.614.137	-	3.614.137
Otro resultado integral	-	-	380.069	(47.641)	332.428	-	332.428	-	332.428
Resultado integral	-	-	380.069	(47.641)	332.428	3.614.137	3.946.565	-	3.946.565
Incremento (disminución) del fondo social	8.305.188	-	-	-	-	(8.305.188)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	8.305.188	-	380.069	(47.641)	332.428	(4.691.051)	3.946.565	-	3.946.565
Saldo Final del período Actual 31.03.2021	191.082.199	14.704.979	625.053	(23.838)	15.306.194	3.614.137	210.002.530	-	210.002.530

(1) Ver detalle en nota 16, letra e).

(2) Ver detalle en nota 8.5.

(3) Corresponde a bonos extraordinarios por fusión y compensación acordados con trabajadores de CCAF Gabriela Mistral, registrado en otras reservas varias por instrucción de la CMF por M\$(131.970). Adicionalmente, incluye M\$108.132 correspondiente a variación por cálculo actuarial por indemnizaciones legales de colaboradores que se originan como consecuencia de la suscripción del nuevo contrato con el IPS suscrito el 01.05.2018 con vigencia hasta el 30.04.2022 (ver nota N°23).

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

	Fondo Social	Otras Reservas				Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total
		Superávit de Revaluación (1)	Reserva de Cobertura Flujo de Caja (2)	Otras Reservas Varias (3)	Total otras Reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2020	170.800.451	14.704.979	244.129	42.964	14.992.072	11.976.560	197.769.083	-	197.769.083
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	170.800.451	14.704.979	244.129	42.964	14.992.072	11.976.560	197.769.083	-	197.769.083
Cambios en patrimonio									
Resultado integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	4.243.773	4.243.773	-	3.243.773
Otro resultado integral	-	-	(610.950)	(155.266)	(766.216)	-	(766.216)	-	(766.216)
Resultado integral	-	-	(610.950)	(155.266)	(766.216)	4.243.773	3.477.557	-	3.477.557
Incremento (disminución) del fondo social	11.976.560	-	-	-	-	(11.976.560)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	51.062
Incremento (disminución) por transferencia de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	11.976.560	-	(610.950)	(155.266)	(766.216)	(7.732.787)	3.477.557	-	3.477.557
Saldo Final del período Actual 31.03.2020	182.777.011	14.704.979	(366.821)	(112.302)	14.225.856	4.243.773	201.246.640	-	201.246.640

(1) Ver detalle en nota 16, letra e).

(2) Ver detalle en nota 8.5.

(3) Corresponde a bonos extraordinarios por fusión y compensación acordados con trabajadores de CCAF Gabriela Mistral, registrado en otras reservas varias por instrucción de la CMF M\$(131.970). Adicionalmente, incluye M\$19.669 correspondiente a variación por cálculo actuarial por indemnizaciones legales de colaboradores (ver nota N°23).

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

	Nota	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	(42 a)	13.473.087	19.535.522
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		90.977	74.970
Otros cobros por actividades de operación	(42 b)	800.391.190	898.664.031
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(19.776.810)	(13.441.670)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(7.954.980)	(10.320.114)
Otros pagos por actividades de operación	(42 c)	(747.942.336)	(846.001.689)
Intereses pagados		(1.331.977)	(3.566.870)
Intereses recibidos		37.986	297.833
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(42 d)	(52.641)	(1.839.944)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		36.934.496	43.402.069
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deudas de otras entidades		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deudas de otras entidades		-	-
Importe procedente de la venta de propiedades, planta y equipo		-	683.989
Compras de propiedades, planta y equipo		(27.411)	(28.352)
Compras de activos intangibles		(810.503)	(578.626)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(837.914)	77.011

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

		01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiamiento			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	27.190.519
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		238.128	2.507.560
Total importes procedentes de préstamos		<u>238.128</u>	<u>29.698.079</u>
Pagos de préstamos		(15.191.630)	(13.557.203)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(875.292)	(1.116.967)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(42 e)	<u>(15.828.794)</u>	<u>15.023.909</u>
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		<u>20.267.788</u>	<u>58.502.989</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		20.267.788	58.502.989
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Principio del Período	(5)	<u>157.732.071</u>	<u>88.479.461</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Período	(5)	<u><u>177.999.859</u></u>	<u><u>146.982.450</u></u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en su calidad de emisora de instrumentos de oferta pública, registrada bajo el N°1009 el 11 de septiembre de 2008, y, como administradora de mutuos hipotecarios endosables inscrita bajo el N°A031, de fecha 19 de agosto de 2010, en el Registro de Agentes de Mutuos Hipotecarios Endosables. Su casa matriz se encuentra ubicada en Holanda N°64, comuna de Providencia, Santiago.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

b) Gobierno corporativo

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

Uno de los elementos importantes del Gobierno Corporativo de Los Héroes, son los comités de Directorio que le apoyan a éste en la gestión de la institución, a través entre otros aspectos, de la profundización del estudio en aquellas materias que por su especialización requieren una dedicación especial; el aseguramiento de un adecuado desempeño en ellas; la atención de mejor manera en los asuntos legales y regulatorios que se requieran; y para la difusión de la filosofía institucional que marca el sello distintivo de Los Héroes de cara a sus clientes, reguladores, inversionistas, grupos de interés y comunidad en general. Dichos comités están integrados por directores de Los Héroes y por asesores contratados por el Directorio, quienes, con su reconocida capacidad técnica, experiencia, independencia y prestigio en el medio nacional, apoyan a la gestión integral de 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 de la institución presenten en forma correcta y razonable, la situación financiera y el resultado de sus operaciones, de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad y las impartidas por los entes reguladores.

Comité de riesgo

El Comité de Riesgo supervisa y controla la gestión integral de los riesgos a los que se expone Los Héroes; riesgos estratégicos, de crédito, regulatorios, riesgos con impacto en la reputación, de seguridad de la información, ciberseguridad, operacionales y financieros. Sobre ellos aprueba y/o propone políticas y tratamiento de ellos, junto a su monitoreo permanente de acuerdo con las atribuciones que le ha entregado el Directorio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

b) Gobierno Corporativo (continuación)

Comité de personas y gobierno corporativo

En su ámbito de personas, estudia, analiza y propone al Directorio principios y prácticas de mercado para la correcta Gestión de Personas en Los Héroes, en cuanto a: sistemas de compensación, evaluación del desempeño, plan de retención de talentos y sucesión para los principales ejecutivos de la Institución.

En su ámbito de Gobierno Corporativo, efectúa definiciones para la aprobación en Directorio de materias relacionadas con la estructuración y cumplimiento de la institucionalidad del Gobierno Corporativo de Los Héroes.

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.

c) Inscripción en el registro de valores

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

d) Entidades relacionadas (Subsidiarias)

Los Héroes CCAF es la matriz principal y al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 consolidó sus estados financieros con: Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes, Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes, Los Héroes SpA, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A e Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

d) Entidades relacionadas (Subsidiarias) (continuación)

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Período contable

Los estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2021, Estados de Resultados Integrales por Naturaleza, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.

b) Bases de presentación

Los estados financieros consolidados de Los Héroes CCAF y Entidades Relacionadas al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) lo cual establece la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) para las entidades inscritas en el registro de valores, con excepción del reconocimiento del deterioro de la Cartera de Crédito Social autorizado por esa Comisión en su Oficio Ordinario N°3246 de fecha 1 de febrero de 2011.

Bajo IFRS 9 el deterioro de la cartera de crédito social se reconoce en base al modelo de pérdidas crediticias esperadas (ECL por sus siglas en inglés). El Oficio Ordinario de la CMF mencionado en párrafo anterior, permite a Los Héroes CCAF reconocer el deterioro de la cartera en base a un modelo de pérdida esperada (en la línea de Basilea) y provisiones complementarias, tal como lo requiere la Circular N°2588 de fecha 11 de diciembre de 2009 y sus modificaciones posteriores (como la Circular N°3.521, del 28 de mayo de 2020, que formaliza los criterios metodológicos de desarrollo de modelos propios), emitidas por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO). Los efectos de estas diferencias se resumen a continuación:

	Deterioro de la Cartera de Crédito	
	31.03.2021	
	M\$	
Bajo normas impartidas por la SUSESO/CMF	19.028.221	Ver Nota N°6 (3) c)
Bajo IFRS	17.244.065	
Mayor (menor) provisión entre ambos métodos	1.784.156	

De lo anterior se concluye que Los Héroes CCAF tiene una mayor provisión de M\$1.784.156 respecto a la provisión obtenida bajo la normativa IFRS 9.

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 25 de mayo de 2021.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

c) Bases de consolidación

Bases de consolidación general

Los estados financieros consolidados de Los Héroes CCAF y subsidiarias incluyen activos y pasivos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo al 31 de marzo de 2021 y 2020. Los estados financieros de las entidades consolidadas cubren los períodos terminados en estas mismas fechas y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

c) Bases de consolidación (continuación)

Bases de consolidación general (continuación)

De acuerdo con IFRS 10, Los Héroes CCAF posee el control sobre sus subsidiarias, por lo tanto, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los estados financieros se presentan consolidados con:

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

d) Método de conversión

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

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

	31.03.2021	31.12.2020
	\$	\$
Unidad de Fomento	<u>29.394,77</u>	<u>29.070,33</u>

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

e) Moneda funcional

Los estados financieros consolidados 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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 (pérdidas)".

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 y se realizan entre 3 y 5 años.

g.2) Costos posteriores

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Propiedades, planta y equipos (continuación)

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	<u>7</u>

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

g.4) Arrendamientos

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Propiedades, planta y equipos (continuación)

g.4) Arrendamientos (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Propiedades, planta y equipos (continuación)

g.4) Arrendamientos (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

h) Deterioro de valor de los activos no financieros

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

i) **Activos disponibles para la venta**

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

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

Las inversiones en asociadas sobre las que 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.

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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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°2 n.

Valorización posterior

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

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.

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

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

Los Héroes y subsidiarias no tienen pasivos bajo esta categoría.

a) Acreedores comerciales

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

b) Préstamos y Bonos que devengan intereses

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Activos financieros y pasivos financieros (continuación)

m.3) Instrumentos financieros derivados y de coberturas contable

Los Héros 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 Héros CCAF designa determinados derivados como:

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

Los Héros 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 Héros 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 Héros 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

Corresponden a: (continuación)

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

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

El tratamiento aplicado por 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 cumpliendo lo establecido en la circular N°2588 de la Superintendencia de Seguridad Social, la cual considera tres categorías según los distintos tipos de riesgos de la cartera de crédito:

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

La pérdida estimada que contabiliza 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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 IFRS 9. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera no se suspende el devengo de intereses y se debe estimar la recuperabilidad de los flujos futuros a la tasa de interés efectiva. La Administración de Los Héroes realizó el análisis del impacto de esta desviación, donde se concluyó que los efectos son 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 registran el gasto de vacaciones en el período en que se devenga el derecho, según lo establecido en la NIC 19.

ii) Indemnización por años de servicio

En concordancia a lo dispuesto en el Artículo 26 N°9 de la ley 18.833, 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

p) Beneficios a los empleados (continuación)

iii) Beneficios a corto plazo

Los Héroes CCAF contempla el pago de una bonificación anual para el rol ejecutivo, por el cumplimiento de objetivos y metas, previa autorización del Directorio, consistente en un número determinado de remuneraciones. Dicho bono se provisiona en forma mensual en base al gasto anual estimado.

Producto de la pandemia por COVID-19 la Administración decidió eliminar la bonificación anual, correspondiente al año 2020, por el cumplimiento de objetivos y metas para el rol ejecutivo y privado. (Ver nota N°47 Efectos Covid-19).

Los Héroes CCAF pactó con sus trabajadores en la negociación colectiva del año 2019, un bono de negociación, el cual se amortiza en el plazo de duración del contrato colectivo y la parte no amortizada es registrada en el rubro "Otros activos no financieros".

Beneficios de largo plazo

Los Héroes CCAF ha constituido provisiones por beneficios de largo plazo con sus trabajadores en virtud de la existencia de obligaciones derivadas del contrato de trabajo. Dichas obligaciones dan lugar a la constitución de provisiones las que se encuentran calculadas utilizando supuestos actuariales incluyendo variables como la tasa de rotación del personal, el incremento de remuneraciones y la probabilidad de uso de este beneficio.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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, 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.

- Comisión de prepago crédito social

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

s.2) Ingresos de actividades ordinarias

- Ingresos por Prestaciones complementarias

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

- Ingresos por pago de pensiones

Corresponde al ingreso devengado por los Servicios de Atención y Pago de Pensiones y Beneficios a través de toda la red de sucursales descritos en Nota N°34.

- 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

s.3) Otros ingresos

- Ingresos por fondos nacionales

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

- Ingresos por Prestaciones adicionales

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

- 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,

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Información por segmentos, continuación (continuación)

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.

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

- **Prestaciones sociales financieras**

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

v) Bases de medición

Los estados financieros consolidados 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

w) Uso de estimaciones y juicios

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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

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

x) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados de Los Héroes CCAF se han emitidos nuevas normas, modificaciones e interpretaciones adoptadas para el período finalizado al 31 de marzo de 2021, dichas normas son:

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021.

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

La aplicación de estas enmiendas e interpretaciones no han tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados de la Corporación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

(x) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas y enmiendas a las normas.

Nota 3 - Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros consolidados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales de la Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes, para el año finalizado el 31 de diciembre de 2020.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

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

Los Héroes CCAF administra sus riesgos de acuerdo con lo establecido regulatoriamente por la Superintendencia de Seguridad Social, pero es importante destacar que se ha decidido adoptar algunos aspectos de normas ISO en materias de Seguridad de la Información, Ciberseguridad, Continuidad de Negocio, y de metodología COSO en el Sistema de Control Interno. Asimismo, se ha adoptado algunos aspectos atinentes de los requerimientos del comité de Basilea en materia de Riesgos de Crédito, Financiero y Operacional, además de incorporar aspectos metodológicos la normativa que se aplica al sistema bancario chileno (contenidos en la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF¹), como parte de la estrategia de adoptar las mejores prácticas de la industria financiera nacional e internacional.

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

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

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

¹ CMF: Comisión para el Mercado Financiero

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

La clasificación de riesgo de las empresas se evalúa en base a criterios de morosidad, número de trabajadores, sector de la economía, información comercial, información financiera y pagos previsionales. El riesgo del segmento trabajador se evalúa mediante un score de originación el que fue desarrollado según el comportamiento histórico de la cartera, el cual posee monitoreo permanente de su capacidad predictiva. El riesgo del segmento pensionado se evalúa en base a criterios de morosidad, entidad pagadora, edad, tipo de pensión, propósito de los fondos, plazo y carga financiera mensual.

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

La determinación de provisiones se realiza en concordancia con la normativa vigente², que considera tres categorías de provisiones (estándar, complementaria y adicional) que se relacionan con los distintos tipos de riesgo de la cartera de crédito.

²Circular N° 2.588 y sus modificaciones posteriores, "Norma de Provisiones y Gestión del Riesgo de Crédito" emitida por la Superintendencia de Seguridad Social con fecha 11 de diciembre de 2009.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

El cálculo de la provisión estándar, mínimo exigido normativamente, considera los factores de provisión establecidos por el regulador³. Esto es, la cartera de crédito social se agrupa en tramos de mora clasificando a cada deudor según su máxima morosidad y se asigna factores de provisiones por cada uno de los tramos y segmentos establecidos.

La provisión complementaria se determina utilizando un modelo de provisiones interno, el cual fue ajustado a partir del cierre del ejercicio de enero 2019. Dicho ajuste, fue desarrollado en conjunto por Los Héroes CCAF y un consultor líder mundial y de amplia experiencia en el desarrollo de modelos de provisiones. Los Héroes CCAF aportó con su conocimiento del negocio y cumplió el rol de validador técnico del modelo, el cual está basado en la metodología de Pérdida Esperada y en el comportamiento histórico de la cartera, considerando en su desarrollo las mejores prácticas de la industria del modelamiento, en la línea de Basilea e IFRS9. Todo lo anterior permite cuantificar con mayor precisión las pérdidas potenciales de la cartera, reconocer su riesgo idiosincrático y contar con una adecuada suficiencia de provisiones. El ajuste del modelo interno, que aplica sobre la cartera de Crédito Social de consumo, fue aprobado en sesión N° 803 de Directorio de abril 2018, y luego aprobado por la SUSESO mediante Oficio N° 46461 del 14 de septiembre 2018. Posteriormente, en sesión N° 810 de Directorio de noviembre 2018, se aprobó su implementación en el cierre del ejercicio de enero 2019. Cabe destacar que este modelo cumple con todos los lineamientos técnicos, metodológicos (construcción, validación, documentación y seguimiento) y aspectos cualitativos (integración en la gestión de riesgo y rol de la alta administración) contenidos en la Circular N°3.521 de mayo de 2020, que modificó la Circular N°2.588.

Los parámetros del modelo interno de Pérdida Esperada son:

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

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

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

³Circular 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Para el caso de un stock de Crédito Social de Consumo de una cartera que no ha sido originalmente aprobada por políticas de Los Héroes CCAF y que no se conocen sus antecedentes crediticios históricos, como es el caso del stock migrado de créditos de Gabriela Mistral CCAF al momento de su absorción por parte de Los Héroes CCAF ocurrida en noviembre de 2018, su provisión interna se calcula en base al mayor factor de provisión entre el modelo interno utilizado por Los Héroes hasta diciembre 2018⁴, y el Índice de Provisiones original de cada operación de la cartera absorbida.

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

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

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

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

Información cuantitativa riesgo de crédito

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

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

⁴ Este modelo se basa en estimaciones de factores de provisión mediante dos métodos: Método de Camada para la cartera de crédito social por segmento y Análisis de Roll-Rate para los productos reprogramados por segmento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Además, las políticas de crédito establecen requerimiento de garantías, por considerarse una segunda fuente de pago en caso de incumplimiento de las obligaciones. Las garantías que mantiene Los Héroes CCAF corresponden principalmente a garantías reales y garantías personales. En el caso de garantías reales, éstas se exigen en los créditos hipotecarios y al 31 de marzo de 2021 se cuenta con un 100% de cobertura. Se cuenta también con políticas de cobranza y liquidación de estas garantías en el caso de incumplimiento del deudor.

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

El cuadro siguiente muestra la distribución por tipo de segmento al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Segmento	% Total Stock de Colocaciones mar-2021	% Total Stock de Colocaciones dic-2020
Pensionado	56,33%	55,25%
Trabajador	43,67%	44,75%
Total	100,0%	100,0%

En el cuadro precedente se aprecia que la composición por segmento al 31 de marzo de 2021 es de 43,67% para el segmento Trabajador y 56,33% para el segmento Pensionado, cifra superior al 55,25% registrado en diciembre de 2020, debido al crecimiento del flujo de créditos otorgados a pensionados durante el primer trimestre de 2021, y al descenso de las colocaciones del segmento Trabajador, debido principalmente al menor flujo de créditos otorgados durante los dos primeros meses de 2021, producto de la menor actividad económica del país a causa de la crisis sanitaria iniciada en marzo de 2020.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la distribución de la cartera del segmento Trabajador, en términos del sector económico en que se desempeña la Empresa Afiliada a la cual pertenece el deudor, muestra los resultados que se detallan a continuación:

Industria	mar-21	dic-20
Gobierno Central	17%	19%
Municipios	15%	15%
Servicios	8%	8%
Educación	8%	8%
Alimentación	7%	7%
Manufacturero	6%	7%
Forestal	5%	4%
Supermercados	4%	4%
Transporte	4%	3%
Minería	4%	3%
Otras Industrias	22%	22%
Total	100%	100%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

Información de Provisiones en M\$ al 31 de Marzo de 2021				
Categoría de Riesgo		Provisión Estándar	Provisión Complementaria	Total Provisión
		M\$	M\$	M\$
	A	1.087.551	2.325.283	3.412.834
	B	893.894	343.655	1.237.549
	C	676.317	168.709	845.026
	D	685.596	56.298	741.894
	E	741.938	22.505	764.443
	F	808.508	42.608	851.116
	G	695.937	28.010	723.947
	H	4.360.785	155.553	4.516.338
Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre)		811.681	-	811.681
Total Crédito Social		10.762.207	3.142.621	13.904.828
Hipotecario		88.930	-	88.930
Más Salud		204.463	-	204.463
Sistémica		-	4.830.000	4.830.000
Total		11.055.600	7.972.621	19.028.221

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

El stock de provisiones total es M\$19.028.221, que se compone de la cartera vigente de Crédito Social de Consumo por M\$13.904.828, de Crédito Social Hipotecario por M\$88.930, de producto Más Salud (exposición contingente) por M\$204.463, y M\$4.830.000 de Provisión Sistémica. Esta provisión sistémica, se basa en que Los Héroes CCAF visualiza perspectivas macroeconómicas adversas, en particular la tasa de desempleo, que pueden afectar sus resultados en la cartera de crédito social de consumo, generando impactos que no necesariamente son recogidos por los modelos de provisiones en forma anticipada.

El índice de provisiones de la cartera de Crédito Social (cociente entre el stock de provisiones y el stock de colocaciones) es 4,42% al 31 de marzo de 2021, menor al 4,63% registrado al 31 de diciembre de 2021. La baja del índice de riesgo se debe principalmente a la gestión de riesgo realizada desde el inicio de la contingencia sanitaria, en términos de otorgamiento de crédito social y acciones de cobranza, que han logrado disminuir la morosidad de la cartera respecto al año anterior. Adicionalmente, y en menor medida, debido a la disminución de la cartera migrada de la ex CCAF Gabriela Mistral, la cual posee un mayor índice de provisiones respecto a los créditos otorgados en el marco de la Política de Crédito de Los Héroes.

Respecto a la medición de suficiencia de provisiones, se utiliza el indicador de cobertura *Back Test*, referido a las veces (en años) que el stock de provisiones cubre el flujo de castigo neto de los siguientes 12 meses, lo cual es deseable que sea superior al *duration* de la cartera. Para la cartera Los Héroes CCAF, la cobertura *Back Test* provisiones es de 1,7 años, superior en un 16,5% al *duration* de esta cartera. Por su parte, al aplicar la misma metodología al stock migrado de créditos de ex CCAF Gabriela Mistral, también se cuenta con una adecuada suficiencia de provisiones, superior al *duration* de dicha cartera.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo de mercado

Corresponde a la pérdida potencial originada en activos y pasivos, debido a cambios en variables de mercado relevantes en un cierto período de tiempo. Las variables de mercado relevantes son las tasas de interés en pesos, las tasas de interés en UF, variaciones de tipo de cambio y reajustabilidad de la unidad de fomento u otro índice de reajustabilidad

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

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

Al 31 de marzo 2021 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 inversiones en divisas, acciones y opciones.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

Exposiciones de Riesgo de Mercado al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Libro	Posición	Monto (M\$)	Exposición Monto (M\$)	Monto (M\$)	Límite Normativo		Exposición al	
					%	Base	31.03.2021 %	31.03.2020 %
Libro de Negociación ⁶		0	0	677.536	5%	Margen Trimestral Financiero Promedio	0,00%	0,00%
Libro de Caja Corto Plazo ⁷		182.366.472	2.839.591	2.710.145	20%	Margen Trimestral Financiero Patrimonio	20,96%	13,78%
Libro de Caja Largo Plazo ⁸		266.349.679	4.591.602	20.605.597	10%	Patrimonio	2,23%	1,33%

Al 31 de marzo de 2021, la exposición al riesgo de mercado en el Libro de Caja de largo plazo y el Libro de Negociación de Los Héroes CCAF se encuentran dentro de los límites establecidos por la normativa vigente. En particular, la Exposición de Largo Plazo del Libro de Caja varía de un 1,33% a un 2,23% (por debajo del límite normativo de 10%).

Por otro lado, la exposición al riesgo de mercado en el Libro de Caja de corto plazo presenta un valor de 20,96%, superior a su límite de 20% al 31 de marzo 2021. Esta situación se produce por un alto nivel de liquidez y mayores activos de corto plazo respecto a pasivos de igual período, debido a mayores saldos en inversiones en pactos de bajo riesgo y plazo acotado, sumado a una mayor recaudación de crédito neta, como consecuencia de la disminución de la originación de crédito social, por la menor actividad económica producto de la contingencia sanitaria.

Trimestralmente y de acuerdo a lo instruido por SUSESO⁹, Los Héroes CCAF realiza test de estrés de riesgo de mercado exigidos en la normativa vigente, así como también test de estrés internos, en base a distintos escenarios adversos, considerando para ello cambios significativos en las variables como tasa de interés y reajustabilidad.

Dentro de los escenarios analizados el último trimestre, el más adverso corresponde a la aplicación de un alza en las tasas de interés equivalente a la mayor variación mensual histórica registrada junto con un aumento de la morosidad.

⁶ Libro de Negociación corresponde al conjunto de instrumentos financieros comprados con el propósito de ser vendidos y obtener ganancias en el corto plazo.

⁷ 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.

⁸ 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.

⁹ Circular N°2.589 de 11 de diciembre de 2009 y sus modificaciones posteriores.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo de liquidez

Se define como la incapacidad para cumplir con las obligaciones contraídas dentro de los plazos establecidos, pudiendo incurrir en pérdidas significativas que pudieran representar un riesgo para la viabilidad de la institución.

Los Héroes CCAF está expuesto a dos tipos de Riesgo de Liquidez en su Balance: Riesgo de liquidez de financiamiento y Riesgo de liquidez de mercado.

- **Riesgo de liquidez de financiamiento**

Se relaciona con la incertidumbre de financiar los compromisos adquiridos en situaciones de contingencia. Específicamente, se refiere a la probabilidad de 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 a su vencimiento o por no poder financiar las necesidades adicionales a costos de mercado.

- **Riesgo de liquidez de mercado**

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

La administración de liquidez por parte de Los Héroes CCAF tiene por objetivo gestionar de forma eficiente el uso de recursos financieros, de manera tal que pueda cumplir siempre con sus obligaciones financieras y para ello establece lineamientos en su Política de Riesgo Financiero, capítulo de Política 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

La administración y seguimiento de liquidez se realiza de acuerdo con lo establecido por Los Héroes CCAF en su política y cuya responsabilidad recae en un área especializada para el seguimiento de este riesgo.

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 financiamiento bancario, emisión de bonos corporativos y financiamiento internacional que aseguran un adecuado calce entre los vencimientos de activos y pasivos.

Se ha establecido para el control de liquidez una serie de indicadores que monitorean de forma periódica lo relativo a inversión y concentración, endeudamiento y el grado de descalce de brechas de liquidez.

La medición del riesgo de liquidez se realiza de acuerdo con la metodología establecida por la normativa vigente¹⁰, aplicando el concepto de Brecha de Liquidez o descalce de plazos, reportando los resultados de estas mediciones de forma quincenal a SUSESO. Este descalce se determina a través de la diferencia entre los flujos de egresos, asociados a partidas del pasivo y cuentas de gastos; y flujo 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).

Quincenalmente, la Gerencia Corporativa 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.

¹⁰Circular 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para Ingresos

31.03.2021

Ingresos M\$ Detalle de Cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Disponible	14.631.595	14.631.595	14.631.595	14.631.595
Inversiones Financieras	73.854.335	73.854.335	73.854.335	73.854.335
Colocaciones de Crédito Social	25.189.121	38.203.227	76.049.019	155.899.252
Mutuos Hipotecarios No Endosables	1.852	5.557	11.114	21.916
Mutuos Hipotecarios Endosables	6.839	20.518	40.699	80.078
Ingresos por Prestaciones Adicionales	-	-	-	-
Ingresos por Prestaciones Complementarias	1.232.666	3.410.854	6.467.589	12.957.892
Ingresos por SIL	8.786.627	24.852.413	49.964.084	99.928.296
Ing. Fdo Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.705.914	5.072.074	10.130.129	20.244.592
Cotización Previsional	15.298	45.895	91.791	183.581
Deudores por venta de servicios a terceros	1.333.871	2.674.727	6.723.866	16.140.537
Deudores varios	3.175	6.350	15.874	38.097
Ingresos por Comisiones	3.358.517	6.717.033	16.776.376	40.259.923
Otros Ingresos	8.794	27.481	51.664	109.922
Total ingresos	130.128.604	169.522.059	254.808.135	434.350.016

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para egresos

31.03.2021

Egresos M\$				
Detalle de cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Prestamos con Instituciones Privadas y Públicas	3.859.100	3.859.100	3.859.100	79.035.008
Pasivos Financieros	-	7.364.124	18.551.692	36.103.087
Egresos por Prestaciones Adicionales	300.465	948.962	2.042.582	4.138.376
Egresos por Prestaciones Complementarias	1.308.172	3.620.874	6.783.785	13.251.363
Egresos por SIL	8.337.431	24.661.099	48.926.347	100.086.461
Egr. Fdo Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.655.026	4.924.394	9.837.953	20.184.884
Obligaciones con terceros	3.427.301	6.346.854	6.346.854	6.346.854
Obligaciones por Leasing	-	-	-	-
Gastos de Administración	4.922.547	14.767.640	29.535.279	59.070.559
Otros Egresos	434.370	1.357.405	2.551.922	5.429.622
Total egresos	24.244.412	67.850.452	128.435.514	323.646.214

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la exposición al riesgo de liquidez se encuentra dentro de los límites establecidos, según se indica en el siguiente detalle:

Riesgo de Liquidez				
Brechas de Liquidez	31.03.2021	31.03.2020	Límite Máximo	Base
Hasta 15 días	-53%	-52%	10%	Fondo Social
Hasta 30 días	-58%	-56%	25%	Fondo Social
Hasta 90 días	-56%	-53%	50%	Fondo Social
Hasta 180 días	-69%	-64%	75%	Fondo Social
Hasta 365 días	-61%	-86%	100%	Fondo Social

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

d) Inversiones financieras: riesgo de contraparte

Dentro de los riesgos que debe controlar Los Héroes CCAF se encuentran las inversiones financieras de los excedentes del flujo de caja, y el riesgo de incumplimiento de las contrapartes en donde se realizan esas inversiones, para lo cual dentro de la Política de Riesgo Financiero se describe un capítulo llamado Política de Fuentes y Usos de Fondos 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

e) Solvencia: requerimientos de capital

De acuerdo con lo instruido por la SUSESO 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 SUSESO en Circular N°2.590 ítem II.

En este contexto, al 31 de marzo de 2021, la situación de Los Héroes CCAF se presenta con holgura de acuerdo con el siguiente detalle:

Activos Ponderados por Riesgo	: M\$381.877.150
Patrimonio mínimo exigido (16%)	: M\$61.100.344
Fondo Social Los Héroes CCAF	: M\$191.082.199

La relación Fondo Social / APRC al 31 de marzo de 2021 de Los Héroes es 50,04%, que se compara positivamente con el 16% mínimo exigido por SUSESO.

f) Riesgo operacional

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

f) 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, seguridad de la información y ciberseguridad, 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 sobre Procesos y proyectos relevantes.
- > Gestión del Riesgo Operacional basado en tres líneas de defensa
- > Gestión de la Continuidad del Negocio.
- > Gestión de la Ciberseguridad y Seguridad de la Información.
- > Control de Servicios Externalizados.
- > Apoyo a la Gestión del Cambio y Cultura de Riesgo en la Organización.

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

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

En función del monitoreo y revisión de riesgos, la Administración de Los Héroes CCAF dispone del Comité Ejecutivo de Riesgo, orientado a tratar las temáticas atinentes al control interno de la Corporación, donde destaca el análisis preventivo del riesgo operacional, el *reporting* de los principales eventos de riesgo operacional y la evaluación del Riesgo Operacional de los procesos e iniciativas que desarrolle la Organización.

Adicionalmente, Los Héroes CCAF ha implementado un panel de gestión que contiene Indicadores claves de Riesgo Operacional, distribuidos en los procesos de Crédito Social, Licencias Médicas, Asignación Familiar, Afiliación, Venta y Mantención de Pensionados, Prestaciones Adicionales, Pagos tanto IPS como AFP y Afiliación, Venta y Mantención de Empresas y Trabajadores, entre otros. Este Panel incluye indicadores de Continuidad de Negocio, Seguridad de Información, Ciberseguridad y otros procesos de apoyo al negocio.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

f) Riesgo operacional (continuación)

Cabe precisar que, en cuanto al Plan de Procesos Críticos, asociados a la Continuidad de Negocio, se estructura en base al Análisis de Impacto que puedan tener los diferentes procesos, en su operación diaria, diferenciando los distintos escenarios e incidentes que puedan interrumpir el normal funcionamiento de Los Héroes CCAF. Se realizan pruebas sobre el Plan de Recuperación de Desastre Tecnológico (DRP), con el objeto de asegurar la operatividad de los sistemas críticos de Los Héroes CCAF. Asimismo, se realizan Pruebas de Continuidad Operativa (PCO) que están asociados a los procesos críticos de cara al negocio, permitiendo responder de forma eficiente y oportuna a las necesidades de la Corporación ante escenarios de contingencia.

Por su parte, las actividades ligadas a la Ciberseguridad y Seguridad de la Información se han focalizado en la prevención, gestión y cuidado de los Activos de Información desde sus dimensiones de integridad, confidencialidad y disponibilidad, a través del levantamiento, evaluación y clasificación de estos Activos, así como del levantamiento, evaluación y gestión de riesgos tecnológicos, sumado al seguimiento e implementación de controles asociados a estos.

Respecto a los riesgos asociados a la externalización de servicios, Los Héroes CCAF cuenta con un modelo de seguimiento y monitoreo de dichos riesgos, el cual se encuentra descrito tanto en la Política como en el Manual de Riesgos de Externalización de Servicios. Lo anterior, con el fin de velar por su adecuada gestión de este tipo de riesgos

g) Riesgo estratégico

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

Los Héroes CCAF ha levantado e identificado sus riesgos estratégicos, los cuales se encuentran contenidos en la llamada “*Matriz Corporativa de Riesgos*”, la que es actualizada y presentada de forma periódica al Comité de Riesgo y al Directorio. Del mismo modo, ante focos contingentes de riesgos estratégicos, los cuales son gestionados por la Alta Administración, estos son reportados en el Comité de Riesgo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Administración del Riesgo (continuación)

h) Potencial impacto de los riesgos en la reputación

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

En Los Héroes CCAF la gestión de impactos de los riesgos sobre la reputación es responsabilidad directa de la Gerencia de Personas y Comunicaciones, apoyada en la base metodológica de gestión de riesgo y el monitoreo de la Gerencia de Riesgo Operacional. En esa línea, se monitorea un set de Indicadores enfocados al seguimiento de grupos de interés de Los Héroes CCAF, los cuales son reportados regularmente al Comité de Riesgo.

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Caja (a)	86.596.917	52.002.015
Bancos (b)	17.551.440	17.826.998
Pactos de retroventa (c)	73.851.502	87.903.058
Total	<u>177.999.859</u>	<u>157.732.071</u>

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

(a) Caja

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

(b) Bancos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(c) Pactos de retroventa

El detalle de las inversiones adquiridas en pactos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

31.03.2021

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda de Origen M\$	Tasa Periodo %	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local M\$	Intereses del Periodo M\$	31.03.2021 M\$
24-03-2021	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	01-04-2021	5.000.000	233	5.000.233
24-03-2021	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	01-04-2021	5.000.000	233	5.000.233
25-03-2021	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	5.000.000	0,36%	05-04-2021	5.000.000	300	5.000.300
25-03-2021	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	1.000.000	0,24%	26-04-2021	1.000.000	40	1.000.040
25-03-2021	96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	350.000	0,12%	01-04-2021	350.000	7	350.007
26-03-2021	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	06-04-2021	5.000.000	167	5.000.167
26-03-2021	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	06-04-2021	5.000.000	167	5.000.167
26-03-2021	96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	2.000.000	0,12%	01-04-2021	2.000.000	33	2.000.033
26-03-2021	96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	2.000.000	0,12%	05-04-2021	2.000.000	33	2.000.033
29-03-2021	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	08-04-2021	5.000.000	67	5.000.067
29-03-2021	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	07-04-2021	5.000.000	67	5.000.067
29-03-2021	96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,12%	05-04-2021	5.000.000	34	5.000.034
29-03-2021	96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	2.000.000	0,12%	06-04-2021	2.000.000	13	2.000.013
30-03-2021	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	09-04-2021	5.000.000	33	5.000.033
30-03-2021	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	08-04-2021	5.000.000	33	5.000.033
30-03-2021	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	3.500.000	0,36%	09-04-2021	3.500.000	35	3.500.035
30-03-2021	96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	2.000.000	0,12%	07-04-2021	2.000.000	7	2.000.007
31-03-2021	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	09-04-2021	5.000.000	0	5.000.000
31-03-2021	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	01-04-2021	5.000.000	0	5.000.000
31-03-2021	96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	1.000.000	0,12%	05-04-2021	1.000.000	0	1.000.000
Total					73.850.000			73.850.000	1.502	73.851.502

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(d) Pactos de retroventa, continuación

El detalle de las inversiones adquiridas en pactos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente, continuación:

31.12.2020

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda de Origen M\$	Tasa Período %	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local M\$	Intereses del Período M\$	31.12.2020 M\$
22-12-2020	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,36%	04-01-2021	5.000.000	450	5.000.450
22-12-2020	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	04-01-2021	5.000.000	300	5.000.300
23-12-2020	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	05-01-2021	5.000.000	267	5.000.267
23-12-2020	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	5.000.000	0,36%	05-01-2021	5.000.000	400	5.000.400
24-12-2020	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	05-01-2021	5.000.000	233	5.000.233
24-12-2020	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,36%	05-01-2021	5.000.000	350	5.000.350
24-12-2020	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pacto	Pesos	1.200.000	0,36%	04-01-2021	1.200.000	84	1.200.084
28-12-2020	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	5.000.000	0,36%	07-01-2021	5.000.000	150	5.000.150
28-12-2020	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	06-01-2021	5.000.000	100	5.000.100
28-12-2020	96.535.720-3	BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pacto	Pesos	5.000.000	0,24%	07-01-2021	5.000.000	100	5.000.100
28-12-2020	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,36%	08-01-2021	5.000.000	150	5.000.150
28-12-2020	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	5.000.000	0,36%	06-01-2021	5.000.000	150	5.000.150
29-12-2020	96.772.490-4	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pacto	Pesos	3.000.000	0,36%	11-01-2021	3.000.000	60	3.000.060
29-12-2020	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,36%	08-01-2021	5.000.000	100	5.000.100
29-12-2020	96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	2.000.000	0,12%	06-01-2021	2.000.000	13	2.000.013
29-12-2020	96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	2.000.000	0,12%	05-01-2021	2.000.000	13	2.000.013
29-12-2020	96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	1.000.000	0,12%	04-01-2021	1.000.000	7	1.000.007
30-12-2020	96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	5.000.000	0,12%	04-01-2021	5.000.000	17	5.000.017
30-12-2020	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pacto	Pesos	500.000	0,24%	04-01-2021	500.000	3	500.003
30-12-2020	96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pacto	Pesos	12.200.000	0,12%	04-01-2021	12.200.000	41	12.200.041
24-12-2020	96.564.330-3	Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pacto	Pesos	1.000.000	0,36%	25-01-2021	1.000.000	70	1.000.070
Total					87.900.000			87.900.000	3.058	87.903.058

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 6 - Colocaciones de Crédito Social (Neto)

La composición de la cartera de crédito es la siguiente:

	31.03.2021			31.12.2020		
	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$	Valor Neto M\$
Colocaciones de crédito social, corrientes (neto) (*) (6.1)	104.023.247	(7.895.818)	96.127.429	106.419.496	(7.982.579)	98.436.917
Total colocaciones de crédito social corrientes, (neto)	104.023.247	(7.895.818)	96.127.429	106.419.496	(7.982.579)	98.436.917
Deudor previsional (**) (6.2)	20.009.723	(8.011.616)	11.998.107	21.172.708	(8.707.477)	12.465.231
Total Deudor Previsional, (neto)	20.009.723	(8.011.616)	11.998.107	21.172.708	(8.707.477)	12.465.231
Total colocaciones de crédito social corrientes, (neto) ((6.1+6.2))	124.032.970	(15.907.434)	108.125.536	127.592.204	(16.690.056)	110.902.148

(*) 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\$476.096 (M\$487.837 al 31 de diciembre de 2020) (Ver porción de largo plazo en Nota N°10). El efecto en resultados al 31 de marzo de 2021 es M\$226.838. (M\$946.134 al 31 de diciembre de 2020).

(**) 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\$48.796 (M\$50.637 al 31 de diciembre de 2020).

6.1) Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)

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

	31.03.2021			31.12.2020		
	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$	Valor Neto M\$
Crédito social (6.1.1)	102.389.053	(7.831.633)	94.557.420	104.769.372	(7.913.546)	96.855.826
Mutuos hipotecarios no endosables (6.1.1)	17.605	(102)	17.503	14.086	(55)	14.031
Mutuos hipotecarios endosables (6.1.2)	1.525.606	(64.083)	1.461.523	1.541.435	(68.978)	1.472.457
Documentos (cuentas por cobrar) (6.1.2)	90.983	-	90.983	94.603	-	94.603
Mutuos hipotecarios endosables en proceso de inscripción (6.1.3)	-	-	-	-	-	-
Total colocaciones de crédito social corriente, (neto)	104.023.247	(7.895.818)	96.127.429	106.419.496	(7.982.579)	98.436.917

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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:

31 de marzo de 2021

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1) (2)	50.486.145	(7.550.573)	42.935.572
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	15.713	(83)	15.630
Subtotal	50.501.858	(7.550.656)	42.951.202

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	51.902.908	(281.060)	51.621.848
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.892	(19)	1.873
Sub-Total	51.904.800	(281.079)	51.623.721
Total	102.406.658	(7.831.735)	94.574.923

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$476.096. (Ver porción largo plazo en nota N°10).

(2) Incluye provisión sistémica por M\$4.830.000 asignada en el segmento trabajador producto de la crisis social y efecto de pandemia. (ver nota N°4 a))

31 de diciembre de 2020

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	52.678.001	(7.625.669)	45.052.332
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios No Endosables	12.654	(54)	12.600
Sub-Total	52.690.655	(7.625.723)	45.064.932

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

31 de diciembre de 2020 (continuación)

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	52.091.371	(287.877)	51.803.494
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.432	(1)	1.431
Sub-Total	52.092.803	(287.878)	51.804.925
Total	104.783.458	(7.913.601)	96.869.857

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos (porción corto plazo) asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$487.837. (Ver porción largo plazo en nota N°10).

6.1.2) Activos por mutuos hipotecarios endosables (neto)

a) Mutuos hipotecarios endosables

31.03.2021

Concepto	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces		
	Trabajador	Pensionado	
N° de mutuos	92	6	-
Monto (1) M\$	1.463.037	62.569	-
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(52.279)	(11.804)	-
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.410.758	50.765	-
			1.461.523

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

a) Mutuos hipotecarios endosables (continuación)

31.12.2020

Concepto	Fines del Mutuo			Total	
	Bienes Raíces				Refinanciamiento
	Trabajador	Pensionado			
N° de mutuos	93	6	-	99	
Monto (1) M\$	1.477.803	63.632	-	1.541.435	
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(57.162)	(11.816)	-	(68.978)	
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.420.641	51.816	-	1.472.457	

b) Documentos (cuentas) por cobrar

31.03.2021

Concepto	Monto Nominal		Provisiones Incobrables	Saldo
	Trabajador	Pensionado		
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos por cobrar	72.008	6.207	-	78.215
Seguros de desgravamen	5.622	468	-	6.090
Seguros de incendio y sismo	2.402	154	-	2.556
Seguros de cesantía	4.122	-	-	4.122
Total	84.154	6.829	-	90.983

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

b) Documentos (cuentas) por cobrar (continuación)

31.12.2020

Concepto	Monto Nominal		Provisiones Incobrables	Saldo
	Trabajador	Pensionado		
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos por cobrar	75.057	6.316	-	81.373
Seguros de desgravamen	6.082	493	-	6.575
Seguros de incendio y sismo	2.222	155	-	2.377
Seguros de cesantía	4.278	-	-	4.278
Total	87.639	6.964	-	94.603

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

31.03.2021

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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

31.12.2020

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

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

6.2) Deudores previsionales (neto)

El detalle de los deudores previsionales con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

31.03.2021

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	18.461.828	(7.425.181)	11.036.647
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	162.212	(22.914)	139.298
Sub-Total (1)	18.624.040	(7.448.095)	11.175.945

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

6.2) Deudores previsionales (neto) (continuación)

31.03.2021 (continuación)

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	1.385.683	(563.521)	822.162
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	1.385.683	(563.521)	822.162
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	20.009.723	(8.011.616)	11.998.107

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$48.796.

31.12.2020

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	19.536.130	(8.091.157)	11.444.973
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	205.363	(33.189)	172.174
Sub-Total (1)	19.741.493	(8.124.346)	11.617.147
Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (1)	1.431.215	(583.131)	848.084
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	1.431.215	(583.131)	848.084
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	21.172.708	(8.707.477)	12.465.231

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales por un monto ascendente a M\$50.637.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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:

	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90
Al 31.03.2021				
Detalle de cartera bruta				
N° de clientes cartera no repactada	287.573	4.598	2.219	1.479
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	263.700.151	6.511.637	2.726.813	1.825.994
N° de clientes cartera repactada	17.344	1.508	867	576
Cartera repactada bruta en miles de pesos	23.411.700	2.076.243	1.193.699	779.158
Total cartera bruta en miles de pesos	287.111.851	8.587.880	3.920.512	2.605.152
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(9.673.259)	(1.279.822)	(806.622)	(702.462)
Total cartera neta en miles de pesos	277.438.592	7.308.058	3.113.890	1.902.690
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y
Detalle de cartera bruta				
N° de clientes cartera no repactada	1.214	942	777	754
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	1.320.960	1.163.624	885.671	936.078
N° de clientes cartera repactada	489	566	418	296
Cartera repactada bruta en miles de pesos	726.702	837.016	684.810	493.846
Total cartera bruta en miles de pesos	2.047.662	2.000.640	1.570.481	1.429.924
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(689.078)	(776.289)	(697.357)	(744.591)
Total cartera neta en miles de pesos	1.358.584	1.224.351	873.124	685.333
	Entre 211 y 250	Más de 250 días	Total	
Detalle de cartera bruta				
N° de clientes cartera no repactada	793	3.499	303.848	
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	1.115.074	4.998.427	285.184.429	
N° de clientes cartera repactada	196	576	22.836	
Cartera repactada bruta en miles de pesos	294.954	838.235	31.336.363	
Total cartera bruta en miles de pesos	1.410.028	5.836.662	316.520.792	
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(713.891)	(2.944.850)	(19.028.221)	
Total cartera neta en miles de pesos	696.137	2.891.812	297.492.571 (*)	

(*) Al 31 de marzo de 2021 la cartera de crédito social, crédito hipotecario y deudor previsional se presentan en el activo corriente por un monto ascendente a M\$107.600.644 y en el activo no corriente por M\$189.891.927. 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

Al 31.12.2020	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90
Detalle de cartera bruta				
N° de clientes cartera no repactada	301.592	4.807	2.007	1.349
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	266.384.319	6.681.684	2.678.800	1.780.792
N° de clientes cartera repactada	18.896	1.384	929	631
Cartera repactada bruta en miles de pesos	26.647.411	2.189.970	1.272.543	975.882
Total cartera bruta en miles de pesos	293.031.730	8.871.654	3.951.343	2.756.674
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(9.976.008)	(1.295.473)	(842.665)	(735.828)
Total cartera neta en miles de pesos	283.055.722	7.576.181	3.108.678	2.020.846
	Entre 91 y 120	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y
Detalle de cartera bruta				
N° de clientes cartera no repactada	1.062	974	913	940
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	1.349.819	1.377.703	1.275.438	1.221.499
N° de clientes cartera repactada	426	287	173	151
Cartera repactada bruta en miles de pesos	694.613	394.006	285.563	215.296
Total cartera bruta en miles de pesos	2.044.432	1.771.709	1.561.001	1.436.795
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(685.912)	(689.402)	(674.958)	(748.977)
Total cartera neta en miles de pesos	1.358.520	1.082.307	886.043	687.818
	Entre 211 y 250	Más de 250 días	Total	
Detalle de cartera bruta				
N° de clientes cartera no repactada	1.103	4.084	318.831	
Cartera no repactada bruta en miles de pesos	1.436.067	5.869.146	290.055.267	
N° de clientes cartera repactada	165	690	23.732	
Cartera repactada bruta en miles de pesos	238.821	1.069.427	33.983.532	
Total cartera bruta en miles de pesos	1.674.888	6.938.573	324.038.799	
Provisiones incobrables de la cartera en miles de pesos	(860.506)	(3.537.300)	(20.047.029)	
Total cartera neta en miles de pesos	814.382	3.401.273	303.991.770 (*)	

(*) Al 31 de diciembre de 2020 la cartera de crédito social, crédito hipotecario y deudor previsional se presentan en el activo corriente por un monto ascendente a M\$110.363.674 y en el activo no corriente por M\$193.628.096. 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

b) Cartera en cobranza judicial

Al 31.03.2021	Documentos por Cobrar Protestados Cartera de crédito	Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial Cartera de crédito
Cartera protestada y en cobranza judicial		
Número clientes cartera protestada o en cobranza judicial	917	16.434
Cartera protestada o en cobranza judicial en M\$	580.773	48.600.950
Al 31.12.2020	Documentos por Cobrar Protestados Cartera de crédito	Documentos por Cobrar en Cobranza Judicial Cartera de crédito
Cartera protestada y en cobranza judicial		
Número clientes cartera protestada o en cobranza judicial	921	15.683
Cartera protestada o en cobranza judicial en M\$	582.091	47.072.028

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:

31.03.2021

	Total M\$
Saldo de provisiones al 01.01.2021	20.047.029
Traspaso cartera 100% provisionada del período (1)	(3.679.715)
Constitución de provisiones (2)	2.660.907
Saldo de provisión al 31.03.2021 (3)	<u>19.028.221</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

- (1) Corresponde a la cartera de crédito social 100% provisionada del período enero a diciembre de 2020 con mora superior a 12 meses, dicho monto se rebajó del valor bruto de la cartera y del stock de provisiones, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Seguridad Social.
- (2) Este monto corresponde al gasto por constitución de provisiones, reconocido en resultados del ejercicio 2021.
- (3) Provisión compuesta por M\$15.907.434 clasificada en corriente y M\$3.120.787 clasificada como no corriente (Ver Nota N°6 y 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 marzo de 2021 ascendió a M\$2.660.907.

31.12.2020

Total M\$

Saldo de provisiones al 01.01.2020	21.917.274
Traspaso cartera 100% provisionada del período (1)	(15.862.624)
Constitución de provisiones (2)	<u>13.992.379</u>
Saldo de provisión al 31.12.2020 (3)	<u>20.047.029</u>

- (1) Corresponde a la cartera de crédito social 100% provisionada del período enero a diciembre de 2019 con mora superior a 12 meses, dicho monto se rebajó del valor bruto de la cartera y del stock de provisiones, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Seguridad Social.
- (2) Este monto corresponde al gasto por constitución de provisiones, reconocido en resultados del ejercicio 2020.
- (3) Provisión compuesta por M\$16.690.056 clasificada en corriente y M\$3.356.973 clasificada como no corriente (Ver Nota N°6 y 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 2020 ascendió a M\$13.992.379.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

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

31.03.2021

Colocaciones (trabajadores)	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	9.894.840	2.845.770	4.830.000	17.570.610
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	52.279	-	-	-	52.279
Mtuos hipotecarios no endosables	24.689	-	-	-	24.689
Sub-Total	76.968	9.894.840	2.845.770	4.830.000	17.647.578
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	1.071.830	296.851	-	1.368.681
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mtuos hipotecarios endosables	11.804	-	-	-	11.804
Mtuos hipotecarios no endosables	158	-	-	-	158
Sub-Total	11.962	1.071.830	296.851	-	1.380.643
Total stock de provisiones	88.930	10.966.670	3.142.621	4.830.000	19.028.221

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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)

31.12.2020

Colocaciones (trabajadores)	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	11.013.690	2.692.536	4.830.000	18.536.226
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	57.162	-	-	-	57.162
Mutuos hipotecarios no endosables	34.477	-	-	-	34.477
Sub-Total	91.639	11.013.690	2.692.536	4.830.000	18.627.865
Colocaciones (pensionados)					
Consumo	-	1.110.607	296.725	-	1.407.332
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	11.816	-	-	-	11.816
Mutuos hipotecarios no endosables	16	-	-	-	16
Sub-Total	11.832	1.110.607	296.725	-	1.419.164
TOTAL	103.471	12.124.297	2.989.261	4.830.000	20.047.029

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:

	31.03.2021			31.12.2020		
	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$
Cuenta por cobrar fondos nacionales (1)	6.804.714	(481.712)	6.323.002	4.465.636	(484.156)	3.981.480
Deudores por venta de servicios a terceros (2)	970.130	(25.802)	944.328	1.151.881	(28.771)	1.123.110
Deudores por venta de propiedades	91.214	-	91.214	89.350	-	89.350
Deudores por eventos turísticos, hotelería y arriendo de cabañas (3)	204.209	(16.725)	187.484	233.775	(17.386)	216.389
Deudores por venta Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes	137.442	-	137.442	67.761	-	67.761
Deudores varios (4)	6.571.896	(1.055.184)	5.516.712	6.465.146	(1.066.938)	5.398.208
Cheques protestados (5)	153.928	(138.760)	15.168	145.667	(138.760)	6.907
Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social (6)	5.458.685	-	5.458.685	5.692.296	-	5.692.296
Total	20.392.218	(1.718.183)	18.674.035	18.311.512	(1.736.011)	16.575.501

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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:

31.03.2021

Cartera al día	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Total Corrientes	Total No Corrientes
	Entre 1-30	Entre 31-60	Entre 61-90	Entre 91-120	Entre 121-150	Entre 151-180	Entre 181-210	Entre 211-250	Más de 250			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
N° Operaciones	6	3	35	41	144	75	37	22	36	2.696		-
Cuenta por cobrar fondos nacionales	5.427.235	54.655	74.868	3.546	25.706	25.706	87.443	7.732	57.029	1.040.794	6.804.714	-
N° Operaciones	74	38	30	19	1	9	-	2	-	53		-
Deudores por venta de servicios a terceros	354.619	466.937	78.399	34.909	1.012	8.451	-	234	-	25.569	970.130	-
N° Operaciones	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-		1
Deudores por venta de propiedades	91.214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.214	176.241
N° Operaciones	35	-	5	-	1	1	1	1	2	13		-
Hotelería y arriendo de cabañas	161.569	-	17.592	-	1.454	1.452	1.442	1.435	2.867	16.398	204.209	-
N° Operaciones	-	3	3	7	3	2	3	3	1	1		-
Deudores por venta Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes	-	25.536	27.432	17.263	12.769	53.956	126	253	76	31	137.442	-
N° Operaciones	4.042	4.619	4.708	4.228	3.894	499	437	139	326	34.591		-
Deudores varios	1.752.576	775.714	128.932	758.458	387.612	1.265.895	129.687	42.960	28.921	1.301.141	6.571.896	-
N° Operaciones	5	1	-	2	-	-	-	-	-	615		-
Cheques protestados	13.211	457	-	499	-	-	-	-	-	139.761	153.928	-
N° Operaciones	4	-	-	-	-	-	-	-	-	1		-
Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social	5.450.996	-	-	-	-	-	-	-	-	7.689	5.458.685	-
Saldo bruto al 31.03.2021	13.251.420	1.323.299	327.223	814.675	428.553	1.355.460	218.698	52.614	88.893	2.531.383	20.392.218	176.242
Deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(668)	(163.203)	(15.415)	(63.868)	(755)	(12.963)	(9.011)	(1.107)	(1.704)	(1.449.489)	(1.718.183)	-
Saldo neto al 31.03.2021	13.250.752	1.160.096	311.808	750.807	427.798	1.342.497	209.687	51.507	87.189	1.081.894	18.674.035	176.242

31.12.2020

Cartera al día	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Total Corrientes	Total No Corrientes
	Entre 1-30	Entre 31-60	Entre 61-90	Entre 91-120	Entre 121-150	Entre 151-180	Entre 181-210	Entre 211-250	Más de 250			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
N° Operaciones	127	75	33	30	7	26	90	22	47	2.498		-
Cuenta por cobrar fondos nacionales	3.228.000	27.907	20.903	72.889	18.824	9.767	51.540	5.005	34.186	996.615	4.465.636	-
N° Operaciones	72	3	59	31	31	5	3	4	7	56		-
Deudores por venta de servicios a terceros	626.335	209.356	162.066	67.296	63.001	2.358	388	663	938	19.480	1.151.881	-
N° Operaciones	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-		1
Deudores por venta de propiedades	89.350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.350	196.887
N° Operaciones	18	-	2	4	2	1	1	1	5	8		-
Hotelería y arriendo de cabañas	208.803	-	1.689	1.808	1.547	1.434	1.433	1.435	794	14.832	233.775	-
N° Operaciones	4	3	2	3	3	-	1	1	-	-		-
Deudores por venta Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes	550	12.769	53.955	126	253	-	76	32	-	-	67.761	-
N° Operaciones	22.551	3.682	1.113	45	73	73	130	71	166	15.921		-
Deudores varios	3.328.457	641.774	1.609.041	51.026	40.256	6.048	48.513	2.994	5.151	731.886	6.465.146	-
N° Operaciones	-	-	7	-	-	1	1	-	-	612		-
Cheques protestados	-	-	5.906	-	-	9	85	-	-	139.667	145.667	-
N° Operaciones	4	-	-	-	-	-	-	-	-	1		-
Cuentas por cobrar Instituto Previsión Social	5.684.607	-	-	-	-	-	-	-	-	7.689	5.692.296	-
Saldo bruto al 31.12.2020	13.166.102	891.806	1.853.560	193.145	123.881	19.616	102.035	10.129	41.069	1.910.169	18.311.512	196.888
Deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(76.221)	(146.979)	(18.845)	(9.435)	(62.625)	(113)	(24.410)	(1.416)	(1.089)	(1.394.878)	(1.736.011)	-
Saldo neto al 31.12.2020	13.089.881	744.827	1.834.715	183.710	61.256	19.503	77.625	8.713	39.980	515.291	16.575.501	196.888

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

(1) Al 31 de marzo de 2021, M\$5.370.311 corresponden al déficit de los fondos subsidios por incapacidad laboral al mes de marzo de 2021 declarado a la SUSESO, los que son liquidados al mes siguiente (M\$1.815.585 al 31 de diciembre de 2020), M\$442.330 corresponden a operaciones pendientes o retenciones efectuadas por la SUSESO en los fondos de maternal, curativa y asignación familiar (M\$1.752.997 al 31 de diciembre de 2020) y M\$992.073 corresponden al seguro para el acompañamiento de los niños y niñas "Ley Sanna" (M\$987.054 al 31 de diciembre de 2020). Basados en la recuperabilidad de los flujos futuros se ha estimado un deterioro de M\$481.712 (M\$484.156 al 31 de diciembre de 2020)

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

Entidad/persona	RUT	Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
AFP Capital	98.000.000-1	Convenio recaudación	22.210	21.798
AFP Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	45.818	91.820
AFP Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	114.707	36.574
Cía. Seguros Generales Cardif S.A.	96.837.640-3	Servicios recaudación primas de seguros	992	5.468
Principal Cía. de Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago	3.943	3.966
ITAU Chile Cía. de seguros de Vida	76.034.737-k	Servicios de recaudación primas de seguros	280.258	316.128
Mutuales de seguridad		Servicios Ley Sanna	24.019	24.319
Varios deudores		Prestaciones complementarias	18.392	18.290
Varias compañías de seguros		Servicio recaudación primas de seguros	62.162	70.785
BCI seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación de seguros	75.425	293.444
BCI Seguros de vida S.A.	96.573-600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	16.101	22.949
OHIO National Seguros de Vida S.A.	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	283.609	216.606
Varios deudores servicios a terceros		Otros servicios de ventas	22.494	29.734
Subtotales			970.130	1.151.881
Deterioro de deudores por ventas servicios a terceros (*)			(25.802)	(28.771)
Total			944.328	1.123.110

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

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

Movimientos	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial	(28.771)	(28.485)
Constitución de provisión	(1.018)	(13.578)
Aplicación provisión	3.987	13.292
Subtotal movimientos,	2.969	(286)
Saldo final	(25.802)	(28.771)

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

Entidad	Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Parques	Hotelería y cabañas	34.062	35.819
Productora	Eventos	73.489	111.093
Minera Escondida	Convenio Gimnasios	96.658	86.863
Subtotales		204.209	233.775
Deterioro deudores		(16.725)	(17.386)
Total		187.484	216.389

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

Entidad/Persona	Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Personal Los Héroes	Anticipo de remuneraciones y otros	169.907	322.434
Varios deudores	Deudores anticipo SIL (a)	360.973	360.973
Cía. De Seguros	Seguro desgravamen por cobrar (b)	646.687	491.785
SUSESO	Cotizaciones por recuperar	382.000	382.000
Fondos por rendir	Fondos por rendir	620	208
Anticipo proveedor	Anticipo proveedor	43.587	39.180
Brink's y Prosegur	Fondo para pago de Pensiones IPS (c)	3.475.237	3.404.065
Otros deudores	Primas por cobrar clientes (d)	570.536	680.131
Varios deudores	Varios (e)	922.349	784.370
Subtotal		6.571.896	6.465.146
Deterioro de Deudores Varios		(1.055.184)	(1.066.938)
Total		5.516.712	5.398.208

- (a) Corresponde a montos por cobrar a colaboradores de Los Héroes CCAF por concepto de anticipo de licencias médicas. El deterioro asociado a este concepto al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 a M\$360.973.
- (b) 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 31 de marzo de 2021 asciende a M\$108.885 (M\$90.534 al 31 de diciembre de 2020).
- (c) Corresponde a fondos entregados para efectuar el pago de las pensiones en zonas rurales M\$3.475.237 (M\$3.404.065 al 31 de diciembre de 2020).
- (d) Corresponde a primas de seguros de desgravamen y cesantía enteradas a las compañías de seguros las cuales se recuperan en la medida que se recaudan las cuotas de crédito. Al 31 de marzo de 2021 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$236.611 (M\$281.066 al 31 de diciembre de 2020).
- (e) El deterioro asociado a Otros Deudores Varios al 31 de marzo de 2021 asciende a M\$348.715 (M\$334.365 al 31 de diciembre de 2020).

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

Movimientos	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial	(1.066.938)	(1.388.097)
Constitución de provisión (*)	(169.704)	(843.925)
Aplicación provisión (**)	139.825	739.541
Otros incrementos/(disminuciones) (***)	41.633	425.543
Subtotal movimientos	11.754	321.159
Saldo final	(1.055.184)	(1.066.938)

(*) Entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2021 el cargo a resultados corresponde a deterioro de las cuentas por cobrar a compañías de seguros y cuotas primas M\$169.704 (M\$843.925 año 2020).

(**) Este monto corresponde principalmente a la recuperación de cuentas por cobrar a las compañías de seguros y cuotas primas M\$139.825 (M\$739.541 al 31 de diciembre de 2020).

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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:

31.03.2021	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	13	227	290	680
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	10.573	152.036	141.825	290.708
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	10.573	152.036	141.825	290.708
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(668)	(8.944)	(11.026)	(45.585)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	9.905	143.092	130.799	245.123

	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	15	8	11	8
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	4.533	1.160	648	1.750
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	4.533	1.160	648	1.750
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(591)	(367)	(411)	(873)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	3.942	793	237	877

	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total
Detalle de cartera fallecidos			
N° de clientes	8	127	1.387
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	4.549	38.905	646.687
N° de clientes cartera repactada	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	4.549	38.905	646.687
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(1.704)	(38.716)	(108.885)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	2.845	189	537.802

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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:

31.12.2020	Morosidad			
	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	1.251	28	5	10
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	456.183	2.300	6.265	938
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	456.183	2.300	6.265	938
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(55.993)	(2.018)	(6.249)	(835)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	400.190	282	16	103
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	2	2	90	14
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	31	113	24.410	984
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	-
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	-
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	31	113	24.410	984
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(12)	(113)	(24.410)	(753)
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	19	-	-	231
	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total	
Detalle de cartera fallecidos				
N° de clientes	1	-	1.403	
Cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	561	-	491.785	
N° de clientes cartera repactada	-	-	-	
Cartera repactada bruta en miles de pesos	-	-	-	
Total Bruto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	561	-	491.785	
Deterioro de las cuentas por cobrar a las Cías seguros en miles de pesos	(151)	-	(90.534)	
Total Neto de cuentas por cobrar a las Cías de seguros por créditos fallecidos	410	-	401.251	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

- (5) Al 31 de marzo de 2021, existen cheques protestados por M\$153.928 (M\$145.667 al 31 de diciembre de 2020). Se estimó un deterioro de M\$(138.760) al 2021 y 2020, porque la probabilidad de recuperación de los flujos futuros es baja.
- (6) Corresponde a la cuenta por cobrar al Instituto de Previsión Social por M\$5.458.685 relacionado con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" de los meses febrero y marzo de 2021.

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:

31.03.2021	Efectivo y Equivalente de Efectivo	Préstamos y Cuentas por Cobrar	Activos a valor Razonable con Cambios en Resultado	Derivados de Cobertura	Mantenidos hasta el Vencimiento	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	104.148.357	-	-	-	73.851.502	177.999.859
Otros activos financieros corrientes	-	-	-	1.551.521	1.098.488	2.650.009
Colocaciones de crédito social (neto) (*)	-	285.543.260	-	-	-	285.543.260
Deudor previsional (*)	-	11.949.311	-	-	-	11.949.311
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar	-	16.305.222	-	-	-	16.305.222
Otros activos financieros no corrientes	-	1.588	-	2.802.995	144.364	2.948.947
Total	104.148.357	313.799.381	-	4.354.516	75.094.354	497.396.608

(*) Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales por M\$958.584

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.1) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

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

31.12.2020	Efectivo y Equivalente de Efectivo	Préstamos y Cuentas por Cobrar	Activos a valor Razonable con Cambios en Resultado	Derivados de Cobertura	Mantenidos hasta el Vencimiento	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	69.829.013	-	-	-	87.903.058	157.732.071
Otros activos financieros corrientes	-	-	-	1.093.126	1.098.240	2.191.366
Colocaciones de crédito social (neto) (*)	-	291.577.176	-	-	-	291.577.176
Deudor previsional (*)	-	12.414.594	-	-	-	12.414.594
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar	-	14.284.036	-	-	-	14.284.036
Otros activos financieros no corrientes	-	1.588	-	2.791.319	142.190	2.935.097
Total	69.829.013	318.277.394	-	3.884.445	89.143.488	481.134.340

(*) Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales por M\$974.594.

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.1) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

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

31.03.2021	Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados M\$	Derivados de Cobertura M\$	Otros Pasivos Financieros M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros corrientes	-	-	110.649.979	110.649.979
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes	-	-	116.531.978	116.531.978
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	100.190.428	100.190.428
Total	-	-	327.372.385	327.372.385

31.12.2020	Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados M\$	Derivados de Cobertura M\$	Otros Pasivos Financieros M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros corrientes	-	-	48.243.921	48.243.921
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes	-	-	89.543.200	89.543.200
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	176.555.788	176.555.788
Total	-	-	314.342.909	314.342.909

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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

b) Jerarquías del valor razonable de instrumentos financieros

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

Nivel 1

Precio cotizado en un mercado activo y pasivos idénticos;

Nivel 2

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.2) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

Nivel 3

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

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

31.03.2021	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP) o Depósitos a plazo a más de 90 días		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(8.4)	-	4.354.516	-
Total Activos		-	4.354.516	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(8.4)	-	-	-
Total Pasivos		-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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)

31.12.2020	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP) o Depósitos a plazo a más de 90 días				
		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps	(8.4)	-	3.884.445	-
Total Activos		-	3.884.445	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps	(8.4)	-	-	-
Total Pasivos		-	-	-

(*) 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 conformidad a los requerimientos de la IFRS 13, donde ha considerado la determinación de Credit Valuation Adjustment (CVA) y Debit Valuation Adjustment (DVA). Al 31 de marzo de 2021 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$53.160 (M\$52.600 al 31 de diciembre de 2020).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.4) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura, continuación

El detalle del Cross Currency Swap (CCS) al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Instrumentos derivados	Contraparte	Clasificación	31.03.2021				31.12.2020						
			Activos		Pasivos		Activos		Pasivos				
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente			
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cross Currency Swaps (1)	BCI	Cobertura de flujo de caja	726.186	-	-	-	547.765	314.514	-	-			
Cross Currency Swaps (1)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	724.146	-	-	-	545.361	314.452	-	-			
Cross Currency Swaps (2)	BCI	Cobertura de flujo de caja	50.062	896.338	-	-	-	727.987	-	-			
Cross Currency Swaps (2)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	51.127	898.972	-	-	-	738.348	-	-			
Cross Currency Swaps (3)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	1.007.685	-	-	-	696.018	-	-			
Sub Total			1.551.521	2.802.995	-	-	1.093.126	2.791.319	-	-			
Activos/Pasivos Totales			4.354.516		-		3.884.445		-				
Total Neto (Activo-Pasivo)			4.354.516		-		3.884.445		-				

- (1) El 16 de mayo de 2017, Los Héroes CCAF firmó dos contratos de swap de moneda con Banco de Chile y BCI para redenominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie M), por un millón quinientas mil U.F, equivalente aproximadamente a M\$39.907.875 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de julio del año 2019 y finalizando en enero del año 2022.
- (2) El 07 de noviembre de 2018, Los Héroes CCAF firmó contratos de swap de moneda con Banco de Chile y BCI para redenominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono social corporativo en el mercado local (Serie Q), por un millón de U.F, equivalente aproximadamente a M\$27.450.670 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de febrero del año 2021 y finalizando en agosto del año 2024.
- (3) El 23 de enero de 2020, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con Banco de Chile 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 U), por un millón U.F, equivalente aproximadamente a M\$28.331.860 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de junio del año 2022 y finalizando en diciembre del año 2025.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.5) Instrumentos derivados

Monto reconocido en "Otras Reservas" al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Saldos reconocidos en Otras Reservas	<u>(625.053)</u>	<u>366.821</u>
Movimiento		
Saldo al inicio	(244.984)	(244.129)
Aumento (disminución) otras reservas	<u>(380.069)</u>	<u>610.950</u>
Saldo al cierre	<u>(625.053)</u>	<u>366.821</u>
Efecto CCS		
	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Gastos por interés devengados en pesos	(769.549)	(1.001.078)
Ingresos por interés devengados en UF	<u>374.900</u>	<u>509.399</u>
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	<u>(394.649)</u>	<u>(491.679)</u>
Mark to Market (MtM) ajustado (2) (8.4)	4.354.516	2.531.759
Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)	(4.749.165)	(3.023.438)
Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie M, Q y U en UF (partida cubierta)	6.241.880	4.149.158
Liquidación Capital Cross Currency Swap (Utilidad)/Pérdida	<u>(2.117.768)</u>	<u>(758.899)</u>
Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva)	<u>(625.053)</u>	<u>366.821</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

8.5) Instrumentos derivados (continuación)

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

Empresa	Tipo derivado	Institución	Partida Protegida	Inicio	Término	Período cubierto								
						2017 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2024 M\$	2025 M\$
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	667.277	1.334.554	4.660.210	7.652.226	7.207.377	3.436.869	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	664.386	1.328.772	4.654.429	7.647.892	7.204.968	3.436.387	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	754.152	754.152	4.138.351	3.949.814	3.761.276	3.572.737	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	755.470	755.470	4.139.587	3.950.719	3.761.852	3.572.984	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	23-01-2020	20-12-2025	-	-	-	1.462.887	1.462.887	8.454.422	8.088.700	7.722.978	7.357.257
						1.331.663	2.663.326	10.824.261	18.272.627	24.153.170	23.228.211	15.611.828	14.868.699	7.357.257

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 8 - Instrumentos Financieros (continuación)

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

a) Boletas y documentos en garantía

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Los Héroes CCAF entregó boleta en garantía por M\$1.000.000 para garantizar el cumplimiento de obligaciones de pago de liquidación y compensación en ATM. Adicionalmente, se incluyen boletas por \$M98.488 (M\$98.240 al 31 de diciembre de 2020) para garantizar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes.

Nota 9 - Otros Activos no Financieros Corrientes

	31.03.2021			31.12.2020		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cotización declarada y no pagada	40.857	-	40.857	38.619	-	38.619
Seguros	370.247	-	370.247	29.233	-	29.233
Gastos pagados por anticipado (1)	710.604	-	710.604	730.804	-	730.804
Póliza garantía contrato IPS	93.658	-	93.658	93.658	-	93.658
Bono termino negociación (2)	538.232	-	538.232	535.467	-	535.467
Total	1.753.598	-	1.753.598	1.427.781	-	1.427.781

- (1) Corresponde principalmente a gastos pagados por anticipado relacionados a servicios de telecomunicaciones y a desembolsos asociados a un próximo préstamo del Banco Internacional de Desarrollo.
- (2) Corresponde al bono de término de conflicto entregado a los colaboradores asociados al sindicato de Los Héroes, producto de la negociación colectiva realizada en diciembre 2019 y cuyos acuerdos tendrán una vigencia de 3 años.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

	31.03.2021			31.12.2020		
	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$ (*)	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Provisiones Incobrables M\$ (*)	Valor Neto M\$
Crédito social (1)	193.181.385	(3.118.956)	190.062.429	197.195.405	(3.355.724)	193.839.681
Mutuos hipotecarios no endosables largo plazo (1)	265.021	(1.831)	263.190	225.784	(1.249)	224.535
Total	193.446.406	(3.120.787)	190.325.619	197.421.189	(3.356.973)	194.064.216

(*) 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:

31.03.2021

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo (1)	69.087.103	(2.594.856)	66.492.247
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	251.133	(1.692)	249.441
Sub-Total	69.338.236	(2.596.548)	66.741.688
Pensionados	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	124.094.282	(524.100)	123.570.182
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	13.888	(139)	13.749
Sub-Total	124.108.170	(524.239)	123.583.931
Total	193.446.406	(3.120.787)	190.325.619

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efecto del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales (porción largo plazo) por un monto ascendente a M\$433.692. El efecto en resultados al 31 de marzo de 2021 ha sido M\$226.838.

31.12.2020

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo (1)	72.579.823	(2.819.400)	69.760.423
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	211.698	(1.234)	210.464
Sub-Total	72.791.521	(2.820.634)	69.970.887
Pensionados	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	124.615.582	(536.324)	124.079.258
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no Endosables	14.086	(15)	14.071
Sub-Total	124.629.668	(536.339)	124.093.329
Total	197.421.189	(3.356.973)	194.064.216

(1) Este monto incluye las comisiones por ventas pagadas por efecto del cálculo de la tasa efectiva de créditos asociadas a las colocaciones de créditos sociales (porción largo plazo) por un monto ascendente a M\$436.120. El efecto en resultados al 31 de diciembre de 2020 ha sido M\$946.134.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 11 - Cuentas por Cobrar, no Corrientes

	31.03.2021			31.12.2020		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por venta de propiedades (1)	176.241	-	176.241	196.887	-	196.887
Total	176.241	-	176.241	196.887	-	196.887

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

Nota 12 - Otros Activos no Financieros no Corrientes

	31.03.2021			31.12.2020		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudor convenio Ley 17322 - 18206	4.984	-	4.984	4.984	-	4.984
Saldo aporte declarado	84.048	-	84.048	84.009	-	84.009
Póliza garantía Contrato IPS	54.634	-	54.634	78.048	-	78.048
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)	-
Bono Terminó de Negociación (3)	380.069	-	380.069	490.845	-	490.845
Total	1.977.333	(1.453.598)	523.735	2.111.484	(1.453.598)	657.886

- (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.
- (3) Corresponde al bono de término de conflicto entregado a los colaboradores asociados al sindicato de Los Héroes, producto de la negociación colectiva realizada en diciembre 2019 y que se amortiza en un período de 3 años, plazo de duración del convenio colectivo acordado entre las partes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

Movimientos	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial	1.453.598	1.453.598
Constitución de provisiones	-	-
Aplicación provisión	-	-
Movimientos, subtotal	-	-
Saldo final	<u>1.453.598</u>	<u>1.453.598</u>

Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes

	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Derecho Cross Currency Swap (1)	2.802.995	2.791.319
Garantía a Mastercard para funcionamiento tarjeta prepago	144.364	142.190
Cheques y otros documentos en garantía	8.568	8.568
Deterioro (2)	(6.980)	(6.980)
Total	<u>2.948.947</u>	<u>2.935.097</u>

(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 del deterioro de los cheques y documentos en garantía es el siguiente:

31.03.2021

Movimientos	Cheques y otros Documentos en Garantía M\$	Garantía de Arriendo M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2021	6.980	-	6.980
Constitución provisión	-	-	-
Aplicación provisión	-	-	-
Subtotal movimientos	-	-	-
Saldo al 31.03.2021	<u>6.980</u>	<u>-</u>	<u>6.980</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 13 - Otros Activos Financieros no Corrientes (continuación)

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

31.12.2020

Movimientos	Cheques y otros Documentos en Garantía M\$	Garantía de Arriendo M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2020	6.980	-	6.980
Constitución provisión	-	-	-
Aplicación provisión	-	-	-
Subtotal movimientos	-	-	-
Saldo al 31.12.2020	6.980	-	6.980

Nota 14 - Inventarios

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

Conceptos	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Material corporativo	94.011	83.854
Tarjetas de prepago y coordenadas	136.889	144.694
Total	<u>230.900</u>	<u>228.548</u>

Nota 15 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la participación

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 16 - Propiedades, Planta y Equipo, Neto

a) Composición

La composición de los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Concepto	31.03.2021			31.12.2020		
	PPE Bruto	Depreciación Acumulada (1)	PPE neto	PPE Bruto	Depreciación Acumulada	PPE Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	15.369.847	-	15.369.847	15.371.390	-	15.371.390
Edificios e instalaciones fijas	21.219.586	(4.949.279)	16.270.307	21.113.700	(4.584.970)	16.528.730
Equipamiento de tecnología de la información	3.424.122	(2.595.748)	828.374	3.403.253	(2.479.731)	923.522
Vehículo de motor	143.208	(133.701)	9.507	155.889	(142.646)	13.243
Otras propiedades, planta y equipos	2.798.312	(1.704.868)	1.093.444	2.653.159	(1.673.612)	979.547
Otros activos fijos	888.962	(888.962)	-	888.962	(888.962)	-
Total	43.844.037	(10.272.558)	33.571.479	43.586.353	(9.769.921)	33.816.432

PPE = Propiedades, planta y equipos.

b) Movimientos

Las partidas que integran el rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

31.03.2021

Movimientos	Terrenos	Edificios e Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Equipamiento de TI, Neto	Vehículo de Motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Otros Activos Fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2021	15.371.390	16.528.730	923.522	13.243	979.547	-	33.816.432
Adiciones (1)	-	105.886	20.869	-	153.181	-	279.936
Retiros (2)	(1.543)	-	-	(12.681)	(8.028)	-	(22.252)
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(364.309)	(116.017)	(3.736)	(38.780)	-	(522.842)
Incremento (disminución) por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución) (3)	-	-	-	12.681	7.524	-	20.205
Saldo al 31.03.2021	15.369.847	16.270.307	828.374	9.507	1.093.444	-	33.571.479

- (1) Las adiciones del período están compuestas por Obras en Ejecución por remodelación Edificio A. Varas M\$147.578, Mejoramiento acceso camino Parque Chillán M\$104.296, compra de servidores Sociedad Emisora Tarjeta Prepago Los Héroes S.A. M\$20.869 y otras compras por M\$7.193.
- (2) Los retiros del período corresponden a expropiación de una porción del terreno de Parque Chillán por M\$(1.543), bajas de bienes de sucursales cerradas M\$(8.028) y venta de vehículo Recreativa M\$(12.681).
- (3) Corresponde a baja de la depreciación acumulada de vehículo de Recreativa M\$12.681 y muebles e instalaciones por M\$7.524.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

b) Movimientos (continuación)

31.12.2020

Movimientos	Terrenos	Edificios e Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Equipamiento de TI, Neto	Vehículo de Motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Otros Activos Fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2020	15.371.390	17.235.470	1.377.526	28.342	737.374	-	34.750.102
Adiciones (1)	-	552.102	12.947	-	568.203	1.344	1.134.596
Retiros (2)	-	(26.147)	-	(7.875)	(23.497)	(205)	(57.724)
Trasposos (3)	-	187.716	-	-	(187.716)	-	-
Depreciación	-	(1.431.231)	(466.951)	(15.098)	(125.385)	(1.344)	(2.040.009)
Incremento (disminución) por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminución) (4)	-	10.820	-	7.874	10.568	205	29.467
Saldo al 31.12.2020	15.371.390	16.528.730	923.522	13.243	979.547	-	33.816.432

- (1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por Obras en Ejecución por remodelación Edificio A. Varas M\$438.297, Mejoramiento instalaciones en áreas centrales y sucursales M\$367.105, agua potable y red sanitaria Parque Chillan, San Juan y San Jose M\$173.760 y otras compras por M\$155.434.
- (2) Los retiros del ejercicio están compuestos por venta de vehículo LH y Recreativa por M\$(7.874), bajas de bienes por cierre de sucursales M\$(36.921) y obras en ejecución M\$(12.929).
- (3) Corresponde a activación de la remodelación piso 4 de Antonio Varas.
- (4) Corresponde a baja de la depreciación acumulada de vehículos de LH y Parque M\$7.874, muebles, instalaciones, máquinas de oficina, útiles y enseres, por M\$21.593.

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

Categoría	Valorización al Costo al 31.03.2021 M\$	Valorización al Costo al 31.12.2020 M\$	Valorización de Acuerdo al Método de Revaluación al 31.03.2021 M\$	Valorización de Acuerdo al Método de Revaluación al 31.12.2020 M\$
Edificios e instalaciones fijas, neto	8.858.347	8.916.723	16.270.307	16.528.730
Terrenos	11.116.070	10.984.258	15.369.847	15.371.390
Saldos	19.974.417	19.900.981	31.640.154	31.900.120

c) Propiedades disponibles para la venta

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se mantienen 8 propiedades que correspondían al activo fijo transferido a Los Héroes CCAF de la fusión con CCAF Gabriela Mistral cuyo valor libro es M\$3.395.643. Adicionalmente se incluyen dos parques; La Huayca y Juan López cuyo valor libro es M\$603.089 y M\$370.797, respectivamente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

La composición de los activos intangibles al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	31.03.2021			31.12.2020		
	Intangibles Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Intangibles Neto M\$	Intangibles Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Intangibles Neto M\$
Licencias SAP	493.040	(123.260)	369.780	396.080	(396.080)	-
Otras licencias (1)	1.300.449	(761.491)	538.958	2.490.333	(2.349.943)	140.390
Activos Intangibles Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes(2)	445.677	(198.080)	247.597	445.677	(160.940)	284.737
Total	2.239.166	(1.082.831)	1.156.335	3.332.090	(2.906.963)	425.127

(1) Corresponden principalmente a licencias de Microsoft Office.

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

Los movimientos de los activos intangibles se presentan depurados de las licencias 100% amortizadas; M\$396.080 Licencias SAP y M\$2.013.561 de Otras Licencias y el movimiento para el período 2021 y 2020 es el siguiente:

Al 31.03.2021

Movimientos	Licencias SAP M\$	Otras Licencias M\$	Desarrollo de proyecto Tarjeta Prepago LH M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2021	-	140.390	284.737	425.127
Adiciones (*)	493.040	823.677	-	1.316.717
Otros incrementos(disminuciones)	-	-	-	-
Amortización del período	(123.260)	(425.109)	(37.140)	(585.509)
Saldo al 31.03.2021	369.780	538.958	247.597	1.156.335

Al 31.12.2020

Movimientos	Licencias SAP M\$	Otras Licencias M\$	Desarrollo de proyecto Tarjeta Prepago LH M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2020	198.039	42.756	440.045	680.840
Adiciones (*)	-	2.405.318	-	2.405.318
Otros incrementos(disminuciones)	-	-	(6.942)	(6.942)
Amortización del período	(198.039)	(2.307.684)	(148.366)	(2.654.089)
Saldo al 31.12.2020	-	140.390	284.737	425.127

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 18 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

a) Información general

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se ha constituido una provisión por impuesto a la renta de primera categoría consolidada ascendente a M\$48.516 y M\$20.173, respectivamente, ya que se determinó una base imponible positiva ascendente a M\$194.063 y M\$80.690, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las pérdidas tributarias acumuladas por las Filiales son las siguientes:

	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes	10.871.923	10.473.006
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes	414.466	409.552
Inversión y Asesorías Plaza Brasil S.A.	202	200
Los Héroes SpA	5.407	5.407
Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes	<u>4.170.948</u>	<u>4.204.070</u>

b) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados de las diferencias temporarias originaron activos netos por impuestos diferidos ascendentes a M\$1.399.336 y M\$1.188.988, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Conceptos	31.03.2021		31.12.2020	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	24.917	-	21.326	-
Provisiones incobrables	2.753	-	35.567	-
Diferencia GOPM financiero-tributario	102.987	-	106.191	-
Pérdida tributaria	1.351.317	-	1.135.099	-
Cuentas por cobrar LH CCAF	-	12.450	-	21.393
Software	-	941	-	503
Diferencia GOPM financiero-tributario	-	66.851	-	76.879
Diferencia activo fijo financiero-tributario	-	2.396	-	10.420
Total	1.481.974	82.638	1.298.183	109.195
Activos (pasivos) netos por impuesto diferido	1.399.336	-	1.188.988	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

b) Impuestos diferidos (continuación)

El detalle de activos por impuestos diferidos no reconocidos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por concepto de pérdidas tributarias es el siguiente:

	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes	2.717.981	2.618.252
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes	103.617	102.388
Inversión y Asesorías Plaza Brasil S.A. Los Héroes SpA	55	54
	1.460	1.460

c) Conciliación impuesto a la renta

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuesto es la siguiente:

Conceptos	01.01.2021 31.03.2021		01.01.2020 31.03.2020	
	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	3.452.304	(863.076)	4.102.570	(1.025.643)
Diferencias permanentes				
Costos asociados a ingresos exentos	13.720.141	(3.430.035)	16.641.785	(4.160.446)
Costos proporcional asociado a ingresos exentos	13.129.653	(3.282.413)	14.169.357	(3.542.339)
Ingresos exentos	(30.768.765)	7.692.191	(35.312.996)	8.828.249
Otros incrementos (decrementos)	721.455	(180.364)	426.984	(106.746)
Base dif. Temporales imponible 27%	(835.296)	225.530	(548.622)	148.128
Total ingreso (gasto) por impuesto		161.833		141.203
Desglose gasto corriente/diferido				
Impuesto renta 35%	-	-	-	-
Total gasto por impuesto a la renta	-	(48.516)	-	(4.368)
Reverso provisión por devolución de impuesto	-	-	-	-
Total (gasto) ingreso por impuesto diferido	-	(15.181)	-	(2.557)
Total (gasto) ingreso por impuesto diferido 27%	-	225.530	-	148.128
Reconciliación de (Gasto) Ingreso	-	161.833	-	141.203
Reconciliación Tasa Efectiva	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

- a) A 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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	31.03.2021		31.03.2020	
						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	620	(620)	601	(601)
96.615.140-4	Asimet Servicios S.A.	Chile	Pesos	ASIMET A.G. designa Director en CCAF	Contratación de servicios	9.969	(9.969)	11.715	(11.715)
Total							(10.589)		(12.316)

1.- 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., por un monto actual de UF 1.576,88.

2.- Con fecha 1 de febrero de 2019 Los Héroes CCAF suscribió un contrato marco de prestación de servicios con la Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes, el cual tiene por objeto la prestación de uno o más servicios por parte de Los Héroes a la Emisora. Dichos servicios tienen relación con arriendo y mantenimiento de oficinas, soporte en las áreas de Personas, Servicios Tecnológicos, apoyo Legal, Finanzas y servicios contables, Contraloría, Asuntos Corporativos, Control de Gestión, Compras y Gestión de Riesgo. Los criterios de asignación fueron entregados por profesionales expertos independientes. Los precios de estos se determinaron a valor de mercado y acordados entre ambas empresas.

Con fecha 1 de junio de 2020 Los Héroes CCAF suscribió un acuerdo con la Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes, el cual tiene por objeto requerir a la Emisora el abonar las pensiones (y otros beneficios sociales) que debe pagar por cuenta por cuenta de diferentes instituciones previsionales, en las cuentas de prepago de aquellos beneficiarios que la respectiva institución previsional indique.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Dietas del Directorio	34.915	32.444
Comités y otros gastos del Directorio	57.436	69.327
Remuneraciones devengadas del personal clave	414.196	859.374
Total	<u>506.547</u>	<u>961.145</u>

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

Entidad	Relación	Descripción de la Transacción	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	Filial	Prestaciones y venta de servicios a los afiliados de Los Héroes CCAF	157.469	304.131
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	Filial	Servicios contables, arriendo y otros	17.616	22.166
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	Filial	Servicios de administración	69.731	-
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	Filial	Servicio de pago de pensiones	109.935	-

Nota 20 - Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

El Fondo Social de Los Héroes CCAF al 1 de enero de 2021 y 2020 varió por la incorporación de los excedentes del año 2020 y 2019, respectivamente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 21 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

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

Conceptos	31.03.2021		31.12.2020	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Obligaciones con Instituciones privadas y públicas (a.1)	78.809.776	18.736.552	16.880.128	85.301.416
Obligación con el público bono corporativo (1) (2) (3)(4)(5) a.2)	36.242.477	88.088.008	36.359.462	98.854.866
Total	115.052.253	106.824.560	53.239.590	184.156.282

- (1) El 1 de julio de 2016 se colocó bono corporativo Serie L por M\$33.000.000, tasa de colocación anual 6,80%.
- (2) El 16 de mayo de 2017 se colocó bono corporativo Serie M por UF 1.500.000, tasa de colocación anual 4,00%.
- (3) El 7 de noviembre de 2018 se colocó bono social corporativo Serie Q por UF 1.000.000, tasa de colocación anual 2,5%.
- (4) El 26 de junio de 2019 se colocó bono corporativo Serie T por M\$40.000.000, tasa de colocación anual 4,80%.
- (5) El 23 de enero de 2020 se colocó bono corporativo Serie U por UF1.000.000, tasa de colocación anual 2,0%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

31.03.2021

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento									Total		
						Tipo	Vigente	Electiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente						Total No Corriente	Nominal	UF
									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			
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	-	2.760.723	2.760.723	-	-	-	-	-	-	-	2.710.925	-
Banco Consorcio	99.500.410-0	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	-	12.332.401	12.332.401	-	-	-	-	-	-	-	12.109.912	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	-	14.077.225	14.077.225	-	-	-	-	-	-	-	13.825.886	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	-	15.181.360	15.181.360	-	-	-	-	-	-	-	14.907.473	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	-	3.312.867	3.312.867	-	-	-	-	-	-	-	3.253.110	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	-	23.539.953	23.539.953	-	-	-	-	-	-	-	23.114.646	-
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	3.827.857	3.697.483	7.525.340	8.465.977	6.162.722	2.756.937	1.350.916	-	-	18.736.552	23.839.441	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			79.907	-	79.907	-	-	-	-	-	-	-	79.907	-
Total									3.907.764	74.902.012	78.809.776	8.465.977	6.162.722	2.756.937	1.350.916	-	-	18.736.552	93.841.300	-

31.12.2020

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento									Total		
						Tipo	Vigente	Electiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente						Total No Corriente	Nominal	UF
									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			
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	183.255	177.660	360.915	2.580.385	-	-	-	-	-	2.580.385	2.868.695	-
Banco Consorcio	99.500.410-0	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	818.234	792.162	1.610.396	11.528.277	-	-	-	-	-	11.528.277	12.814.285	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	932.729	903.021	1.835.750	13.160.547	-	-	-	-	-	13.160.547	14.630.069	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	1.007.257	975.162	1.982.419	14.191.472	-	-	-	-	-	14.191.472	15.774.566	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	219.906	213.192	433.098	3.096.462	-	-	-	-	-	3.096.462	3.442.435	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	1.555.616	1.488.288	3.043.904	22.028.799	-	-	-	-	-	22.028.799	24.452.608	-
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA	5,9300	5,9300	-	7.535.270	7.535.270	8.465.977	6.145.897	2.756.890	1.346.710	-	-	18.715.474	23.818.363	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			78.376	-	78.376	-	-	-	-	-	-	-	78.376	-
Total									4.795.373	12.084.755	16.880.128	75.051.919	6.145.897	2.756.890	1.346.710	-	-	85.301.416	97.879.397	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

31.03.2021

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento									Total Nominal
							Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
							Pago de Intereses	Pago Amortización	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente	
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	5.683.920	-	5.683.920	-	-	-	-	-	-	5.500.000
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	-	15.133.985	15.133.985	-	-	-	-	-	-	14.697.385
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	-	7.942.096	7.942.096	7.759.510	7.576.925	3.719.992	-	-	19.056.427	25.720.424
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	948.760	5.948.760	6.897.520	11.541.735	11.067.355	10.592.975	5.118.595	-	38.320.660	40.000.000
Bono serie U	843	UF	2,00	3,08	Semestral	Semestral	292.478	292.478	584.956	7.897.088	7.750.849	7.604.612	7.458.372	-	30.710.921	29.394.770
Total							6.925.158	29.317.319	36.242.477	27.198.333	26.395.129	21.917.579	12.576.967	-	88.088.008	115.312.579

31.12.2020

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Colocación	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento									Total Nominal
							Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente						
							Pago de Intereses	Pago Amortización	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 4 Años	4 a 5 Años	5 a 10 Años	Total Pasivo no Corriente	
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	5.683.920	5.683.920	-	-	-	-	-	-	5.500.000
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	7.699.364	7.555.437	15.254.801	7.411.509	-	-	-	-	7.411.509	21.802.747
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	3.994.932	3.949.790	7.944.722	7.764.151	7.583.582	7.403.010	-	-	22.750.743	29.070.330
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	-	6.897.520	6.897.520	11.541.732	11.067.355	10.592.976	5.118.596	-	38.320.659	40.000.000
Bono serie U	843	UF	2,00	3,08	Semestral	Semestral	-	578.499	578.499	7.809.926	7.665.302	7.520.676	7.376.051	-	30.371.955	29.070.330
Total							11.694.296	24.665.166	36.359.462	34.527.318	26.316.239	25.516.662	12.494.647	-	98.854.866	125.443.407

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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	31.03.2021		31.12.2020	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Obligaciones con Instituciones privadas y públicas (b.1)	76.923.609	17.493.022	15.002.070	83.474.515
Obligaciones con el público (bono corporativo) (b.2)	33.726.370	82.697.406	33.241.851	93.081.273
Total	110.649.979	100.190.428	48.243.921	176.555.788

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

31.03.2021

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento										Total			
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente							Nominal			
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	M\$	UF		
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	141	2.710.925	2.711.066	-	-	-	-	-	-	-	-	2.710.925	-	
Banco Consorcio	99.500.410-0	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	628	12.109.912	12.110.540	-	-	-	-	-	-	-	-	12.109.912	-	
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	708	13.825.886	13.826.594	-	-	-	-	-	-	-	-	13.825.886	-	
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	773	14.907.473	14.908.246	-	-	-	-	-	-	-	-	14.907.473	-	
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	169	3.253.110	3.253.279	-	-	-	-	-	-	-	-	3.253.110	-	
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,8600	1,8600	1.200	23.114.646	23.115.846	-	-	-	-	-	-	-	-	23.114.646	-	
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA		5,9300	5,9300	3.774.850	3.143.281	6.918.131	7.674.536	5.851.894	2.639.177	1.327.415	-	-	-	17.493.022	23.839.441	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			79.907	-	79.907	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.907	-
Total									3.858.376	73.065.233	76.923.609	7.674.536	5.851.894	2.639.177	1.327.415	-	-	-	-	17.493.022	93.841.300	-

31.12.2020

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento										Total			
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente							Nominal			
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	M\$	UF		
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	170.724	153.193	323.917	2.557.732	-	-	-	-	-	-	-	2.557.732	2.868.695	-
Banco Consorcio	99.500.410-0	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	762.247	682.845	1.445.092	11.427.067	-	-	-	-	-	-	-	11.427.067	12.814.285	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	869.521	779.604	1.649.125	13.046.283	-	-	-	-	-	-	-	13.046.283	14.630.069	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	938.337	840.591	1.778.928	14.066.882	-	-	-	-	-	-	-	14.066.882	15.774.566	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	204.869	183.831	388.700	3.069.279	-	-	-	-	-	-	-	3.069.279	3.442.435	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	1.448.593	1.279.318	2.727.911	21.835.328	-	-	-	-	-	-	-	21.835.328	24.452.608	-
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUA		5,9300	5,9300	-	6.610.021	6.610.021	7.674.536	5.835.068	2.639.131	1.323.209	-	-	-	17.471.944	23.818.363	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUA			78.376	-	78.376	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78.376	-
Total									4.472.667	10.529.403	15.002.070	73.677.107	5.835.068	2.639.131	1.323.209	-	-	-	-	83.474.515	97.879.397	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

31.03.2021

Identificación	N° Reg. CMF	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\$	M\$	M\$					
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	5.619.761	-	5.619.761	-	-	-	-	-	-	5.500.000
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	-	14.833.786	14.833.786	-	-	-	-	-	-	14.697.385
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	-	7.421.474	7.421.474	7.348.692	7.348.692	3.641.555	-	-	18.338.939	25.720.424
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	690.486	5.000.000	5.690.486	10.000.000	10.000.000	10.000.000	5.835.589	-	35.835.589	40.000.000
Bono serie U	843	UF	2,00	3,08	Semestral	Semestral	160.863	-	160.863	7.348.693	7.48.692	7.348.693	6.476.800	-	28.522.878	29.394.770
Total							6.471.110	27.255.260	33.726.370	24.697.385	24.697.384	20.990.248	12.312.389	-	82.697.406	115.312.579

31.12.2020

Identificación	N° Reg. CMF	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\$	M\$	M\$					
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	5.523.517	5.523.517	-	-	-	-	-	-	5.500.000
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	7.689.769	7.267.583	14.957.352	7.261.655	-	-	-	-	7.261.655	21.802.747
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	3.896.622	3.633.792	7.530.414	7.267.584	7.267.584	7.225.228	-	-	21.760.396	29.070.330
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	-	5.216.106	5.216.106	10.000.000	10.000.000	10.000.000	5.922.752	-	35.922.752	40.000.000
Bono serie U	843	UF	2,00	3,08	Semestral	Semestral	-	14.462	14.462	7.267.582	7.267.582	7.267.582	6.333.724	-	28.136.470	29.070.330
Total							11.586.391	21.655.460	33.241.851	31.796.821	24.535.166	24.492.810	12.256.476	-	93.081.273	125.443.407

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 22 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar Corrientes

Conceptos		31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Beneficios por pagar	(a)	6.872.198	9.620.744
Obligaciones con terceros	(b)	101.177.184	71.955.639
Cuentas por pagar fondos nacionales		1.246.645	1.121.521
Retenciones	(c)	3.077.251	2.631.073
Otras cuentas por pagar	(d)	3.424.788	3.485.517
Mutuos hipotecarios no endosables por pagar		3.670	4.357
Mutuos hipotecarios endosables por pagar	(e)	2.561	2.484
Total		<u>115.804.297</u>	<u>88.821.335</u>

Las cuentas descritas no están afectas a intereses.

El detalle por fecha de vencimiento es el siguiente:

31.03.2021

Tramos vencimiento	Beneficios por pagar	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar Fondos Nacionales	Retenciones	Otras cuentas por pagar	Mutuos Hipotecarios por pagar	Mutuos Hipotecarios Endosables por pagar
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30	6.872.064	101.177.184	1.246.645	3.077.251	3.424.788	3.670	2.561
31-60	134	-	-	-	-	-	-
61-90	-	-	-	-	-	-	-
91-120	-	-	-	-	-	-	-
121-365	-	-	-	-	-	-	-
Más 365	-	-	-	-	-	-	-
Total	6.872.198	101.177.184	1.246.645	3.077.251	3.424.788	3.670	2.561

31.12.2020

Tramos vencimiento	Beneficios por pagar	Obligaciones con terceros	Cuentas por pagar Fondos Nacionales	Retenciones	Otras cuentas por pagar	Mutuos Hipotecarios por pagar	Mutuos Hipotecarios Endosables por pagar
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
0-30	9.620.575	71.955.639	1.121.521	2.631.073	3.485.517	4.357	2.484
31-60	169	-	-	-	-	-	-
61-90	-	-	-	-	-	-	-
91-120	-	-	-	-	-	-	-
121-365	-	-	-	-	-	-	-
Más 365	-	-	-	-	-	-	-
Total	9.620.744	71.955.639	1.121.521	2.631.073	3.485.517	4.357	2.484

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Crédito condición especial	134	169
Prestaciones complementarias (*)	6.372.298	9.577.300
Otros beneficios por pagar	499.766	43.275
Total	<u>6.872.198</u>	<u>9.620.744</u>

(*) La variación se explica por el aporte efectuado por Minera La Escondida Ltda. el 30 de diciembre de 2020 por M\$8.982.853 cuya finalidad es el pago de prestaciones del periodo 2021.

b) Obligaciones con terceros

Detalle	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Proveedores	4.679.702	4.488.949
Recaudación convenios por depositar (1)	4.024.968	3.928.652
Cuentas de provisión de fondos para tarjetas	9.569.799	8.980.193
Pago en exceso crédito social (2)	950.873	932.203
Convenio por pagar con Instituto de Previsión Social (3)	79.402.677	50.507.416
Acreedores por cheques caducados (4)	241.647	254.018
Cuentas por pagar crédito social	744.703	1.072.997
Acreedores varios	1.562.815	1.791.211
Total	<u>101.177.184</u>	<u>71.955.639</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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

c) Retenciones

Detalle	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Gastos notariales	70.153	71.542
Cotizaciones subsidios incapacidad laboral	2.143.050	1.675.300
Obligaciones previsionales	550.300	551.219
Impuestos por pagar	244.243	264.556
Otros descuentos del personal	69.505	68.456
Total	<u>3.077.251</u>	<u>2.631.073</u>

d) Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos

Detalle	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (1)	3.424.788	3.485.517
Total	<u>3.424.788</u>	<u>3.485.517</u>

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

e) Mutuos hipotecarios endosables por pagar

e.1) Mutuos hipotecarios endosables por pagar inscritos

31.03.2021

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto M\$	N°	Monto M\$	N°	Monto M\$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	3	2.561	-	-	3	2.561
Total (3) = (1) + (2)	3	2.561	-	-	3	2.561

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

e) Mutuos hipotecarios endosables por pagar (continuación)

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

31.12.2020

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto M\$	N°	Monto M\$	N°	Monto M\$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	3	2.484	-	-	3	2.484
Total (3) = (1) + (2)	3	2.484	-	-	3	2.484

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

31.03.2021

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

31.12.2020

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

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

Los principales ítems incluidos en este rubro son los siguientes:

Conceptos	31.03.2021		31.12.2020	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisión de vacaciones	1.770.830	-	2.081.885	-
Provisión comisiones, premios y concursos	118.309	-	110.864	-
Provisión incentivo del personal (1)	19.609	-	19.609	-
Otras provisiones del personal (2)	-	2.172.844	-	2.071.806
Total	1.908.748	2.172.844	2.212.358	2.071.806

- (1) Esta provisión corresponde a una bonificación anual al rol ejecutivo previa autorización del Directorio y por cumplimiento de objetivos anuales. La variación respecto al ejercicio anterior obedece a que la Administración decidió revertir provisión del bono de gestión 2020 producto de la pandemia por Covid-19 (ver nota N°47 Efectos Covid-19).
- (2) Corresponde a una estimación del monto de obligaciones laborales que se originan como consecuencia de la suscripción del nuevo contrato con el IPS suscrito el 01.05.2018 con vigencia hasta el 30.04.2022. Para efectos del cálculo se utilizaron los siguientes supuestos:
- Mortalidad: Para calcular los beneficios de ambos grupos por fallecimiento, jubilación y premios por antigüedad fueron utilizadas las tablas de mortalidad "RV-2014" establecidas por la superintendencia de Valores y Seguros de Chile.
 - Rotación Laboral: se considera la rotación de los colaboradores, calculada como los egresos dividido por la dotación promedio del año. Para los egresos se considera: Art 159, Art 160 y Art 161. En este caso se consideró desde 2016 a 2019, eliminando dato del mes de junio 2016. La rotación considerada para cada grupo es de:
 - Tasa rotación Voluntaria: 9% para cargo de Jefe de Procesos y Servicios / Multifuncional y Coordinador de Sucursales
 - Tasa rotación Voluntaria: 11,98% para cargos de áreas centrales, tesorero y Asistente Operacional.
 - Tasa de Descuento: la tasa de descuento utilizada para descontar los flujos de pago de beneficios por indemnización por años de servicios corresponde al Bono del Banco Central de Chile en pesos chilenos a 5 años (BCP).
 - Tasa de Crecimiento Salarial: el crecimiento de las remuneraciones utilizado para efecto de proyección es de 1,5% real anual.
 - Jubilación: Las edades de jubilación utilizadas para hacer las proyecciones (DL 3.500), edades que son generalmente utilizadas en el mercado, estas edades corresponden a 65 años a los hombres y 60 años para las mujeres.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 23 – Provisiones Corrientes y no Corrientes por Beneficios a los Empleados (continuación)

A continuación, se presenta un detalle de los beneficios a los empleados:

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo Inicial	2.071.806	1.845.961
Costo por Servicio	90.314	331.408
Costo por intereses	7.925	50.210
Beneficios Pagados	(44.842)	-
Ganancias/Pérdidas Actuariales por Hipótesis	47.641	(155.773)
Saldo Final	2.172.844	2.071.806
Valor Corriente	2.164.591	2.091.866

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

31.03.2021

	Provisión de Vacaciones	Provisión comisiones, premios y concursos	Provisión Incentivo del Personal	Otras Provisiones del Personal
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2021	2.081.885	110.864	19.609	2.071.806
Constitución de provisiones	31.383	34.446	-	145.880
Aplicación de provisiones	(342.438)	(27.001)	-	(44.842)
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-
Saldo al 31.03.2021	1.770.830	118.309	19.609	2.172.844

31.12.2020

	Provisión de Vacaciones	Provisión comisiones, premios y concursos	Provisión Incentivo del Personal	Otras Provisiones del Personal
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2020	2.266.283	176.400	1.817.232	1.845.961
Constitución de provisiones	528.916	186.664	-	225.845
Aplicación de provisiones	(713.314)	(252.200)	(1.797.623)	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2020	2.081.885	110.864	19.609	2.071.806

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 24 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes

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

Detalle	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Aportes devengados	41.168	38.684
Asignación familiar por compensar	(310)	(66)
Recaudación cuotas de crédito sociales (1)	1.051.613	947.426
Reservas de cabañas	31.301	41.862
Varios	10.213	26.516
Total	1.133.985	1.054.422

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

Nota 25 - Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición de los Activos (Pasivos) por Impuestos Corrientes, es la siguiente:

Activos por Impuestos corrientes

	Tasa Impuesto %	31.03.2021 M\$	Tasa Impuesto %	31.12.2020 M\$
Pagos provisionales mensuales		58.143		47.899
Créditos por gastos de capacitación		110.000		110.000
IVA crédito fiscal		115.046		176.241
Impuesto a la renta	-	(68.689)	25%	(20.173)
Total		214.500		313.967

Nota 26 - Cuentas por Pagar, no Corrientes

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Acreeedores cheques caducados (1)	727.681	721.865
Total	727.681	721.865

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 27 - Otros Pasivos no Financieros, no Corrientes

Detalle	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Deudas declaradas D.L. 1.526 (1)	115.832	115.785
Deuda convenio Ley 17.322 (2)	8.572	8.572
Asignaciones familiares en convenio y DL1.526	(35.372)	(35.364)
Ingresos percibidos por adelantado (3)	442.189	442.189
Total	531.221	531.182

- (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.
- (3) Corresponde a ingresos por incentivos entregados por Mastercard, el reconocimiento de estos ingresos está sujeto al cumplimiento de metas de ventas.

Nota 28 - Otras Provisiones

Conceptos	31.03.2021		31.12.2020	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriado y sueldos (1)	137.631	-	137.631	-
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	-	1.047.929	-	1.028.414
Total	137.631	1.047.929	137.631	1.028.414

- (1) M\$59.626 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 feriado.
- M\$78.005 corresponden a pagos de indemnizaciones, sueldos y feriado de ex trabajadores de empresas dealers, por término anticipado de sus contratos.
- (2) Corresponde a una estimación por desmantelamiento de 86 locales arrendados, derivado del contrato con el Instituto de Previsión Social, suscrito el 02.05.2018 y cuya vigencia es hasta el 30.04.2022.

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

31.03.2021

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$
Saldo al 01.01.2021	137.631	1.028.414
Constitución de provisiones	-	19.515
Aplicación de provisiones	-	-
Otro incremento (disminución)	-	-
Saldo al 31.03.2021	137.631	1.047.929

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 28 - Otras Provisiones (continuación)

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

31.12.2020

	Provisión Demandas y Juicios Laborales	Provisión Desmantelamiento Sucursales
	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2020	168.504	920.319
Constitución de provisiones	-	114.342
Aplicación de provisiones	(30.873)	(6.247)
Otro incremento (disminución)	-	-
Saldo al 31.12.2020	137.631	1.028.414

Nota 29 - Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento

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

Los Activos por derecho de uso corresponden principalmente a arriendo de inmuebles destinados a sucursales, los cuales fueron registrados a la fecha de aplicación al valor de los contratos considerando los flujos y duración de los mismos considerando la tasa incremental de endeudamiento y se amortizan a través del período de duración del contrato. Para efectos de la aplicación inicial se excluyeron aquellos contratos con menos de 12 meses de duración.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 saldo por activo por derecho de uso es el siguiente:

Conceptos	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Contratos de arrendamiento de propiedades	5.710.514	6.767.108
Total	5.710.514	6.767.108

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 29 – Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento (continuación)

Los movimientos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de los Activos por Derecho de Uso son los siguientes:

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Contratos de arrendamiento de propiedades		
Saldo Inicial	6.767.108	11.503.325
Reajuste UF	69.160	228.864
Otros aumentos (disminuciones) (1)	-	(373.160)
Amortización del período	(1.125.754)	(4.591.921)
Saldo final	5.710.514	6.767.108

(1) La disminución corresponde principalmente a rebaja en el canon de arriendo de sucursales, por negociación de contratos.

El Pasivo por arrendamiento financiero, corriente y no corriente, es el siguiente:

31.03.2021

Concepto	Total Corriente M\$	No Corriente		Total No corriente M\$	Total M\$
		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$		
Contratos de Inmuebles	4.189.773	1.333.126	-	1.333.126	5.522.899
Total	4.189.773	1.333.126	-	1.333.126	5.522.899

31.12.2020

Concepto	Total Corriente M\$	No Corriente		Total No corriente M\$	Total M\$
		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$		
Contratos de Inmuebles	3.919.111	2.438.854	-	2.438.854	6.357.965
Total	3.919.111	2.438.854	-	2.438.854	6.357.965

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 30 - Provisión por Riesgo de Crédito

La composición del deterioro de la cartera por tipo de crédito es la siguiente:

Tipo de Préstamo	Acumulado					
	01.01.2021 31.03.2021			01.01.2020 31.03.2020		
	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total (1) M\$	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	(2.675.448)	-	(2.675.448)	(3.087.592)	-	(3.087.592)
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	(4.006)	8.901	4.895	(36.897)	738	(36.159)
Mutuos hipotecarios no endosables	(774)	10.420	9.646	(4.369)	7.605	3.236
Total	(2.680.228)	19.321	(2.660.907)	(3.128.858)	8.343	(3.120.515)

Nota 31 - Pérdida por Deterioro de Valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) Reconocida en el Resultado del Período

	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Deterioro cuentas por cobrar de compañías de seguros	(1) (18.352)	(2.946)
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(2) (750)	(9.791)
Otros deudores incobrables	(8.422)	12.757
Total	(27.524)	20

- (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 31 de marzo de 2021 y 2020, se estimó un deterioro de M\$(144.748) y M\$(123.589) respectivamente. Además, se reversaron provisiones por recuperaciones de incobrables por M\$126.396 y M\$120.643.
- (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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 32 - Ingresos Financieros

El detalle de las rentas de inversión al 31 de marzo de 2021 y 2020, es el siguiente:

	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Instrumentos de renta fija	37.986	297.833
Total	37.986	297.833

Nota 33 - Ingresos por Intereses y Reajustes

Corresponde a los ingresos por los intereses devengados por los créditos sociales a tasa efectiva.

Tipo de Préstamo	Acumulado					
	01.01.2021 31.03.2021			01.01.2020 31.03.2020		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (1) (2)	14.894.555	146	14.894.701	17.719.426	285	17.719.711
Microempresarios	-	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	7.754	1.558	9.312	7.668	3.428	11.096
Mutuos hipotecarios endosables	22.066	17.233	39.299	24.052	17.000	41.052
Total	14.924.375	18.937	14.943.312	17.751.146	20.713	17.771.859

(1) Incluye M\$(226.838) (M\$(264.478) año 2020) de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$382.147 (M\$374.819 año 2020) por intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESOS.

(2) Los Héroes CCAF, en beneficio a sus afiliados trabajadores que pudiesen verse afectados por la pandemia o por los efectos que éste ha tenido en nuestro país, en abril del 2020 se implementó un programa de reprogramaciones para nuestros afiliados. A su vez y entrando en vigencia la Ley de Protección al Empleo (LPE) que permite, entre otros actos, un pacto de suspensión temporal del contrato, suspensión del contrato por acto de autoridad y un pacto de reducción de la jornada laboral, Los Héroes incrementó la cantidad de trabajadores afiliados beneficiados con reprogramaciones. En suma, al oficio 1401-2020 que publicó la SUSESOS relacionado a la LPE, Los Héroes, ha beneficiado a marzo del 2021 a más de 12 mil afiliados, reprocesando más de 17 mil operaciones, valorizadas en MM\$4.470. Lo anterior, ha conllevado un impacto en la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del 2020 y que sigue impactando al año 2021.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 34 - Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios al 31 de marzo de 2021 y 2020 por segmento es la siguiente:

Institución	Servicio prestado	Ubicación Geográfica	Contribución social	Acumulado	
				01.01.2021	31.03.2021
			M\$	Prestaciones sociales financieras M\$	Total M\$
IPS y AFPs	Servicio de Pago de Pensiones	Metropolitana y Regiones	8.079.511	-	8.079.511
Mineras y otras	Adm. Beneficios de Prestaciones Complementarias	Metropolitana y Regiones	58.995	-	58.995
Cías. de Seguros	Servicio de recaudación primas de seguros	Metropolitana y Regiones	-	1.432.503	1.432.503
Minera Escondida Ltda.	Administración Convenio Gimnasio	Regiones	308.704	-	308.704
Clientes Varios	Servicios Parques y Hosterías	Metropolitana y Regiones	208.211	-	208.211
Otras empresas	Servicio de recaudación, promoción y otros	Metropolitana y Regiones	31.392	225.294	256.686
Total			8.686.813	1.657.797	10.344.610

Institución	Servicio prestado	Ubicación Geográfica	Contribución social	Acumulado	
				01.01.2020	31.03.2020
			M\$	Prestaciones sociales financieras M\$	Total M\$
IPS y AFPs	Servicio de Pago de Pensiones	Metropolitana y Regiones	8.970.721	-	8.970.721
Mineras y otras	Adm. Beneficios de Prestaciones Complementarias	Metropolitana y Regiones	153.085	-	153.085
Cías. de Seguros	Servicio de recaudación primas de seguros	Metropolitana y Regiones	-	1.519.364	1.519.364
Minera Escondida Ltda.	Administración Convenio Gimnasio	Regiones	696.383	-	696.383
Clientes Varios	Servicios Parques y Hosterías	Metropolitana y Regiones	269.004	-	269.004
Otras empresas	Servicio de recaudación, promoción y otros	Metropolitana y Regiones	15.766	2.945	18.711
Total			10.104.959	1.522.309	11.627.268

Los servicios descritos anteriormente son traspasados a los clientes en un momento determinado y el canal de venta es la red de sucursales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 35 - Otros Ingresos

Por segmento

Concepto	Acumulado					
	01.01.2021 31.03.2021			01.01.2020 31.03.2020		
	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	90.517	-	90.517	74.970	-	74.970
Cotización 1% Pensionado	4.089.902	-	4.089.902	3.755.940	-	3.755.940
Intereses, reajustes, multas y otros (1)	3.139	1.265.150	1.268.289	17.957	1.345.292	1.363.249
Otros Ingresos	-	8.662	8.662	46.667	-	46.667
Total	4.183.558	1.273.812	5.457.370	3.895.534	1.345.292	5.240.826

(1) Corresponde a recuperaciones de crédito social castigados M\$1.265.150 año 2021 y M\$1.345.292 año 2020.

Nota 36 - Gastos por Beneficios a los Empleados

La composición de los gastos al personal es la siguiente:

	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Sueldos (1)	(5.257.963)	(5.919.981)
Beneficios (2)	(1.453.879)	(2.201.443)
Leyes sociales	(353.082)	(323.195)
Gratificación	(916.565)	(1.019.625)
Indemnización	(216.041)	(229.078)
Total	(8.197.530)	(9.693.322)

- (1) La variación se explica principalmente por una disminución en los conceptos de sueldo base, sobretiempo y comisiones por ventas y afiliación por M\$739.413 compensado por un aumento en el gasto de vacaciones por M\$(84.909) producto por ajustes en la estructura de la organización producto de la contingencia nacional.
- (2) La variación se explica principalmente por un menor pago de beneficios a los colaboradores, entre los cuales se pueden identificar bono de gestión, premios y concursos, uniformes, beneficios a tu medida, colación, bono termino de negociación, sala cuna y asignación de movilización por M\$749.697.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza

El detalle de los otros gastos por naturaleza es el siguiente:

	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	M\$
Prestaciones adicionales (1)	(1.321.815)	(1.393.405)
Servicios generales (2)	(4.672.092)	(4.782.993)
Gastos generales en promoción	(113.016)	(148.438)
Gastos generales tecnología e informática	(2.178.583)	(2.132.828)
Mantenimiento y reparación	(210.302)	(266.303)
Servicio externo	(1.742.109)	(1.672.159)
Movilización, alojamiento y viáticos (3)	(12.429)	(130.565)
Consumos básicos (4)	(441.226)	(659.857)
Asesorías	(60.982)	(60.848)
Convenios por recaudar	(173.453)	(154.544)
Gastos de cobranza	(240.321)	(243.279)
Gastos del Directorio y comité de Directorio	(92.349)	(101.771)
Gastos producción eventos (parques)	(54.854)	(34.159)
Impresiones y consumos plásticos de tarjetas de Sociedad Emisora	(20.561)	(40.772)
Gastos por administración de convenios (parques) (5)	(226.013)	(650.035)
Otros (6)	(208.889)	(101.650)
Total	(11.768.994)	(12.573.606)

(1) Corresponde a los siguientes beneficios sociales y de bienestar otorgados a los afiliados:

	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	M\$
Bono natalidad	(18.724)	(39.084)
Bono nupcialidad	(55.293)	(67.990)
Bono fallecimiento	(12.441)	(13.450)
Asignación de estudios	(20.548)	(32.009)
Prestaciones de salud e Institucionales (a)	(1.150.866)	(1.214.453)
Otras prestaciones	(63.943)	(26.419)
Total	(1.321.815)	(1.393.405)

(a) Incluye prestaciones de salud, eventos a trabajadores y pensionados afiliados a Los Héroes CCAF.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 37 - Otros Gastos por Naturaleza (continuación)

El detalle de los otros gastos por naturaleza es el siguiente: (continuación)

- (2) La variación se explica principalmente por un menor gasto en servicios de procesamientos de transacciones IPS M\$45.244, arriendos de oficinas M\$39.956, servicios de vigilancia M\$36.927 y correspondencia y fletes M\$31.284. Lo anterior se ve compensado por aumento en seguros por mayor costo de las primas para el año 2021 M\$(18.417), información comercial y archivo externo M\$(25.704).
- (3) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución de los gastos en los servicios de pasajes y desplazamiento, alojamiento, arriendo de vehículos y alimentación M\$117.041, esto debido al estado de confinamiento producto de la crisis sanitaria covid-19.
- (4) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución del gasto en los servicios de Arriendo de Línea 800 M\$92.047, servicios de energía eléctrica M\$92.834, servicios de agua M\$24.332 debido a menor uso de las instalaciones en edificios centrales y parques recreacionales producto de la crisis sanitaria covid-19.
- (5) La variación de este rubro se explica principalmente, por una disminución en los convenios deportivos M\$424.022, debido al estado de confinamiento producto de la crisis sanitaria covid-19.
- (6) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento en la proporción de Iva crédito no recuperable de servicios que de acuerdo a su naturaleza no pueden ser utilizados como crédito fiscal M\$(96.826), patentes municipales M\$(6.253) y fraude externo M\$(3.588).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 38 - Gastos por Intereses y Reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

01.01.2021 - 31.03.2021

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	(725.712)	-	(725.712)
Obligaciones con el público (bonos)	(1.034.112)	(5.640)	(1.039.752)
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	(479.828)	5.640	(474.188)
Otros	(68.005)	-	(68.005)
Total	(2.307.657)	-	(2.307.657)

01.01.2020 - 31.03.2020

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	(1.180.391)	-	(1.180.391)
Obligaciones con el público (bonos)	(1.338.131)	(6.002)	(1.344.133)
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	(610.939)	6.002	(604.937)
Otros	(137.323)	-	(137.323)
Total	(3.266.784)	-	(3.266.784)

Nota 39 - Resultados por Unidades de Reajuste

La composición de este rubro es la siguiente:

		Acumulado	
		01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Índice Reajustabilidad		Utilidad/ (Pérdida) M\$	Utilidad/ (Pérdida) M\$
Otros activos	UF	27.526	54.617
Obligaciones con Bancos	UF	2.644	(2.369)
Total		30.170	52.248

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 40 - Otras Ganancias (Pérdida)

La composición de este rubro es la siguiente:

	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	15.997	183.128
Arriendos de oficinas y estacionamiento	18.829	10.950
Pérdida seguros no cubierta cuotas morosas	(13.764)	(20.444)
Gastos por pérdidas operacionales (1)	(9.542)	(54.952)
Otros	(1.406)	4.836
Total	<u>10.114</u>	<u>123.518</u>

(1) Este monto está compuesto por M\$(10.274) por concepto de pérdidas operacionales (M\$(54.952) año 2020) y recuperación de pérdidas operacionales por M\$732.

Nota 41 - Información Financiera por Segmento

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 41 - Información Financiera por Segmento (continuación)

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 2022.

	31.03.2021		
	Contribución Social y Otros	Prestaciones Sociales Financieras	Total
	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	-	14.943.312	14.943.312
Ingresos de actividades ordinarias	8.686.813	1.657.797	10.344.610
Otros ingresos	4.183.558	1.273.812	5.457.370
Gastos por intereses y reajustes	(121.747)	(2.185.910)	(2.307.657)
Deterioro por riesgo de crédito	-	(2.660.907)	(2.660.907)
Materias primas y consumibles utilizados	(130.002)	(44.539)	(174.541)
Gastos por beneficio a los empleados	(3.793.060)	(4.404.470)	(8.197.530)
Gastos por depreciación y amortización	(1.393.507)	(840.598)	(2.234.105)
(Pérdida por deterioro de valor) reconocidas en el resultado de período	(9.172)	(18.352)	(27.524)
Otros gastos por naturaleza	(8.496.224)	(3.272.770)	(11.768.994)
Otras ganancias (pérdida)	(56.524)	66.638	10.114
Ingresos financieros	-	37.986	37.986
Resultados por unidad de reajuste	4.590	25.580	30.170
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(1.125.274)	4.577.578	3.452.304
Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias	(63.697)	225.530	161.833
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones continuadas	(1.188.971)	4.803.108	3.614.137
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones discontinuadas	-	-	-
Ganancia (pérdida)	(1.188.971)	4.803.108	3.614.137

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 41 - Información Financiera por Segmento (continuación)

	31.03.2020		
	Contribución Social y Otros	Prestaciones Sociales Financieras	Total
	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	-	17.771.859	17.771.859
Ingresos de actividades ordinarias	10.104.959	1.522.309	11.627.268
Otros ingresos	3.856.258	1.384.568	5.240.826
Gastos por intereses y reajustes	(178.082)	(3.088.702)	(3.266.784)
Deterioro por riesgo de crédito	-	(3.120.515)	(3.120.515)
Materias primas y consumibles utilizados	(245.295)	(80.910)	(326.205)
Gastos por beneficio a los empleados	(4.555.459)	(5.137.863)	(9.693.322)
Gastos por depreciación y amortización (Pérdida por deterioro de valor) reconocidas en el resultado de período	(1.310.005)	(720.565)	(2.030.570)
Otros gastos por naturaleza	2.966	(2.946)	20
Otras ganancias (pérdida)	(9.681.675)	(2.891.931)	(12.573.606)
Ingresos financieros	159.395	(35.877)	123.518
Resultados por unidad de reajuste	-	297.833	297.833
	4.424	47.824	52.248
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	(1.842.514)	5.945.084	4.102.570
Ganancia (pérdida) por impuesto a las ganancias	(6.925)	148.128	141.203
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones continuadas	(1.849.439)	6.093.212	4.243.773
Ganancia (pérdida) procedentes de operaciones discontinuadas	-	-	-
Ganancia (pérdida)	(1.849.439)	6.093.212	4.243.773

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 41 - Información Financiera por Segmento (continuación)

El detalle de activos y pasivos por segmento es el siguiente:

	31.03.2021			31.12.2020		
	Contribución	Prestaciones	Total	Contribución	Prestaciones	Total
	Social	Sociales		Social	Sociales	
	y Otros	Financieras	M\$	y Otros	Financieras	M\$
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total activos, corriente	71.430.443	242.587.523	314.017.966	52.666.332	241.074.579	293.740.911
Total activos, no corriente	26.052.234	209.759.972	235.812.206	26.253.492	213.798.249	240.051.741
Total Activos	97.482.677	452.347.495	549.830.172	78.919.824	454.872.828	533.792.652

	31.03.2021			31.12.2020		
	Contribución	Prestaciones	Total	Contribución	Prestaciones	Total
	Social	Sociales		Social	Sociales	
	y otros	Financieras	M\$	y otros	Financieras	M\$
Patrimonio neto y pasivo	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Total pasivos, corrientes	108.839.461	124.984.952	233.824.413	79.195.833	65.192.945	144.388.778
Total pasivos, no corrientes (1)	138.333.727	(32.330.498)	106.003.229	148.608.148	34.739.761	183.347.909
Total pasivos	247.173.188	92.654.454	339.827.642	227.803.981	99.932.706	327.736.687
Patrimonio, neto	(149.690.511)	359.693.041	210.002.530	(148.884.157)	354.940.122	206.055.965
Total Patrimonio neto y pasivos	97.482.677	452.347.495	549.830.172	78.919.824	454.872.828	533.792.652

(1) Dada la metodología de asignación de recursos que posee la organización y en función al uso de los mismos, en el ejercicio 2021, el segmento contribución social y otros presenta sobre recursos, los cuales fueron destinados a cubrir operaciones del segmento prestaciones sociales financieras.

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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo

a) Cobros procedentes de la venta de bienes y prestaciones de servicio

Los flujos de efectivo generados en el período por estos conceptos se presentan en el siguiente cuadro:

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Remuneración por recaudación, ingresos por venta servicios a terceros y otros	10.507.059	9.756.609
Recaudación por prestaciones complementarias	2.966.028	9.778.913
Total	<u>13.473.087</u>	<u>19.535.522</u>

b) Otros cobros por actividades de la operación

	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Recaudación crédito social (capital + intereses)	45.520.694	48.498.233
Recaudación fondos nacionales	30.233.711	36.782.269
Ingresos pago de pensiones IPS	643.391.408	696.980.876
Ingresos portal de pagos	74.611.546	109.601.271
Recaudación 1% pensionados y otros	6.633.831	6.801.382
Total	<u>800.391.190</u>	<u>898.664.031</u>

c) Otros pagos por actividades de operación

Concepto	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Colocaciones de crédito social	(25.558.979)	(40.080.191)
Pagos de prestaciones complementarias	(5.663.572)	(5.889.816)
Pagos de prestaciones adicionales	(1.539.241)	(1.682.147)
Egresos por Fondos Nacionales	(31.388.323)	(23.425.018)
Pago de pensiones IPS	(606.905.401)	(662.922.451)
Pago portal de pagos	(73.839.803)	(107.641.403)
Pago de impuestos y otros similares	(3.047.017)	(4.360.663)
Totales	<u>(747.942.336)</u>	<u>(846.001.689)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

d) Otras entradas (salidas) de efectivo

Concepto	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Pago del 2% créditos con premio y otros	(52.641)	(1.839.944)
Total	(52.641)	(1.839.944)

e) Conciliación flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento

31.03.2021

Conciliación Pasivos Financieros	Préstamos a largo plazo M\$	Préstamos a corto plazo M\$	Pasivos por arrendamiento M\$	Total	M\$
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al comienzo del periodo	224.721.333	78.376	6.357.965	231.157.674	
Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación	(14.955.033)	1.531	(875.292)	(15.828.794)	
Incremento (disminución) a través de otros cambios, pasivos que surgen de actividades de financiación	994.200	-	40.226	1.034.426	
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	(13.960.833)	1.531	(835.066)	(14.794.368)	
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al final del periodo	210.760.500	79.907	5.522.899	216.363.306	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 42 - Notas al Flujo de Efectivo (continuación)

e) Conciliación flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento, continuación

31.03.2020

Conciliación Pasivos Financieros	Préstamos a largo plazo M\$	Préstamos a corto plazo M\$	Pasivos por arrendamiento M\$	Total	M\$
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al comienzo del periodo	225.107.652	5.161.854	11.668.562	241.938.068	
Incremento (disminución) a través de flujos de efectivo de actividades de financiación, pasivos que surgen de actividades de financiación	16.281.948	(141.072)	(1.116.967)	15.023.909	
Incremento (disminución) a través de otros cambios, pasivos que surgen de actividades de financiación	583.178	35.490	80.487	699.155	
Incremento (disminución) total en pasivos que surgen de actividades de financiación	16.865.126	(105.582)	(1.036.480)	15.723.064	
Pasivos que surgen de las actividades de financiación al final del periodo	241.972.778	5.056.272	10.632.082	257.661.132	

Nota 43 - Contingencias y Restricciones

1) Garantías directas

a) Boletas de garantías

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Los Héroes CCAF no mantiene boletas de garantía ni Pólizas de Seguros.

b) Hipotecas

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Los Héroes CCAF no mantiene hipotecas a favor de instituciones financieras.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

2) Juicios y demandas

a) Juicios

Al 31 de marzo de 2021 no existen juicios que afecten a Los Héroes CCAF.

b) Demandas

Al 31 de marzo de 2021 no existen demandas que afecten a Los Héroes CCAF.

3) Otras restricciones

3.1) Bono corporativo

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

a) Razón de endeudamiento neto

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.1) Bono corporativo, continuación

b) Patrimonio consolidado

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

N°	Nombre	Límite	Marzo 2021
a)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	0,77 veces
b)	Patrimonio total	MM\$100.000 mínimo	MM\$ 210.003

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

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

3.2) Acuerdo con la Banca

El 19 de marzo de 2020 se suscribió la renovación del 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 Consorcio, Banco del Estado de Chile y Banco de Crédito e Inversiones, nombrándose como Banco Agente el Banco de Chile.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.2) Acuerdo con la Banca, continuación

a) Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta

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

b) Patrimonio

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

c) Razón de endeudamiento neto

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.2) Acuerdo con la Banca, continuación

d) Mora de cartera

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

A continuación, se presenta un cuadro con los límites y cumplimiento de las obligaciones anteriormente descritas:

	Obligación	Límite	Marzo 2021
a)	Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta	1,4 veces mínimo	2,66 veces
b)	Patrimonio	MM\$ 150.000 mínimo	MM\$210.003
c)	Razón de endeudamiento neto	2,0 veces máximo	0,77
d)	Mora de Cartera	6,5% máximo	4,6%

Por lo tanto, al 31 de marzo de 2021, 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

Línea N°80

Con fecha 18 de noviembre del 2020, la línea de efectos de comercio N° 80 se declara vencida, por encontrarse vencido su plazo y no existir valores pendientes de pago. Hasta su vencimiento, no ha registrado incumplimientos a las Obligaciones pactadas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC)

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

a) Patrimonio sobre Activos

Mantener una razón de Total Patrimonio sobre Total Activos mayor a un 25%.

Para estos efectos, se entenderá por "Total Patrimonio" al total del patrimonio señalado en la partida que en los Estados Financieros se denomina "Total Patrimonio". Por otro lado, se entenderá por "Total Activos" el total de activos señalado en la partida de los Estados Financieros.

b) Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas

Mantener un Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas menor a un 15%.

Se entenderá por Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas a la razón entre "Partes Relacionadas" y "Total Capital". Por "Partes Relacionadas", se entenderá la exposición con empresas relacionadas menos su exposición con todas aquellas subsidiarias operativas dentro del negocio de leasing, factoring, finanzas del consumidor, hipotecas o inversiones.

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

c) Ratio de Exposición a Mora de Cartera

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés

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

Se entenderá por Ratio de Exposición con Grupos de Interés a la razón entre la mayor exposición de una persona o grupo económico con CAAF Los Héroes y el "Total Capital". Se excluye de este cálculo a las entidades gubernamentales y al Banco Central

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

e) Activo Fijo Neto más Participación, sobre Total Capital

Mantener una razón de los Activos Fijos Netos sobre Capital menor a un 20%.

Para estos efectos, se entenderá por "Activos Fijos Netos" a la partida de los Estados Financieros "Propiedades, Plantas y Equipos, Neto" más la partida "Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios" y por "Total Capital" el Total del Patrimonio, menos Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía y menos Activos por Impuestos Diferidos.

f) Riesgo de Tasas de Interés

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 43 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

g) Riesgo Agregado de Tasas de Interés

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

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

h) Ratio de Liquidez

Mantener un Ratio de Liquidez mayor a un 150%

Para estos efectos, se entenderá por “Ratio de Liquidez” a la razón entre los activos con madurez menor o igual a 90 días y los pasivos con madurez igual o menor a 90 días.

N°	Nombre	Límite	Marzo 2021
a)	Patrimonio sobre Activos	> 25%	38,2%
b)	Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas	< 15%	0,0%
c)	Ratio de Exposición a Mora de Cartera	< 10%	-0,1%
d)	Ratio de Exposición con Grupos de Interés	< 10%	2,7%
e)	Activo Fijo Neto más Participación sobre Patrimonio, sobre Capital	< 20%	18,3%
f)	Riesgo de Tasas de Interés		
	0 – 90 días	> -10% y < 10%	0,5%
	90 – 365 días	> -10% y < 10%	-0,3%
	1 año – 3 años	> -10% y < 10%	2,8%
	3 años – 5 años	> -10% y < 10%	1,7%
	5 años – 10 años	> -10% y < 10%	0,1%
	> 10 años	> -10% y < 10%	0,1%
g)	Riesgo Agregado de Tasas de Interés	> -20% y < 20%	4,8%
h)	Ratio de Liquidez	> 150%	168,3%

Al 31 de marzo 2021 para los instrumentos financieros indicados en puntos 3.1, 3.2 y 3.3 y 3.4, no han ocurrido eventos de los antes descritos y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración de Los Héroes CCAF no visualiza riesgo de incumplimiento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 44 - Sanciones

Al 31 de marzo de 2021 no se han aplicado por los organismos fiscalizadores sanciones a Los Héroes CCAF ni a sus Directores o Gerente General por su desempeño como tales.

Nota 45 - Medioambiente

Los Héroes CCAF posee una extensa red de complejos recreacionales en el país, insertos en parques con extensas áreas verdes que contribuyen a mantener el 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 46 - Cauciones obtenidas de Terceros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Los Héroes CCAF presenta las siguientes cauciones obtenidas de terceros:

31.03.2021

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado		Monto M\$	Fecha de vencimiento
AGENCIA AJI S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		8.348	09-04-2021
R.L. INV. PAULINA FRANCISCA ENCINA RIQUELME	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.176	15-04-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		9.877	18-04-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		5.703	30-04-2021
MULTICAJA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		9.780	02-05-2021
PROYEXION SERV. S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		31.355	31-05-2021
CONTRACT CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		11.905	31-05-2021
CONTRACT CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		86.715	31-05-2021
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		2.400	01-07-2021
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.600	01-07-2021
SINERGY INVERSIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		102.882	29-07-2021
A IMPRESORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		12.215	30-07-2021
ZEAL CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		3.304	31-07-2021
ING Y ASES DE COMP Y COM NEOSECURE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		51.630	31-07-2021
ESTEVA HERMANOS CIA LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		52.117	02-08-2021
GESTION DE PERSONAS Y SERVICIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		882	29-08-2021
MANDOMMEDO COM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.764	30-08-2021
PRODUCCIONES DANUBIO LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		3.980	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		13.963	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		34.274	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		9.700	30-08-2021
THB CHILE CORREDORES DE SEGUROS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.176	31-08-2021
CV SA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		2.290	06-09-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		15.908	07-09-2021
INVERSIONES TECNOLOGICAS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		3.175	20-09-2021
TRIBU CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.969	28-09-2021
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		3.326	28-09-2021
ARTOOL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.762	30-09-2021
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		15.314	30-09-2021
IFOOD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		30.629	30-09-2021
CEL MEDIA FIDELIZACION SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		7.584	05-10-2021
VIZELIM CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		852	31-10-2021
ASESORIAS Y SERVICIOS AIS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		11.464	31-10-2021
G4S SECURITY SERVICIOS REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		14.021	01-11-2021
BPS SOLUCIONES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		15.726	29-11-2021
A SESORIAS E INVERSIONES VVS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.029	23-12-2021
PARTNERS INVESTIGACION DE MERCADO SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.029	23-12-2021
ASESORIAS E INVERSIONES SISMARKET LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.029	23-12-2021
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.029	23-12-2021
AMF IMPRESION VARIABLE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		5.115	30-12-2021
FRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.029	30-12-2021
CEPS Y EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		3.365	31-12-2021
RIANIDAD EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		3.396	31-12-2021
ASOCIADOS UNDIRRAGA IMPRESORES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		7.055	03-02-2022
MARSH S.A. CORREDORES DE SEGUROS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.470	30-03-2022
DISEÑO Y ARQUITECTURA OXIGENO O LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		2.200	31-03-2022
APLUX TECNOLOGIA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	15-04-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		395.124	01-05-2022
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		238.568	11-05-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		145.798	30-05-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		73.048	30-06-2022
SOC. DE INVEST. Y DES. KBINNOVA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
FLAGRA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
SONDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
INGENIERIA INFORMATICA KIBERNUM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
NEXSYS DE CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
VECTOR CHILESPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
ACID LABS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
VASS CONSULTORIA DE SISTEMAS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
CONSULTORA TECNOLOGIA ALIGARE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
DE LA RROBLA Y ASOCIADOS INTERNACIONAL	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-06-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		317.170	31-07-2022
EDENRED CHILE SOCIEDAD ANONIMA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		6.820	31-07-2022
MULTICAJA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		5.879	13-08-2022
ST COMPUTACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		4.409	30-08-2022
CDGROUP CAPACITACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.470	31-08-2022
INST. DE EST. FINANCIEROS GUILLERMO SUBERCASEAL	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.470	31-08-2022
DEL OITTE SERVICIOS DE CAPACITACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.470	31-08-2022
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		2.939	30-10-2022
EULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		204.117	31-10-2022
G4S SECURITY SERVICIOS REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		181.836	31-10-2022
P.P.I. CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		57.165	02-11-2022
TRANSUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE S.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.176	30-11-2022
SERVICIOS DE INV. AVANZADA Y COM. FINANCIERA S	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.176	30-11-2022
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.176	30-11-2022
COGNITIVA CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		2.939	01-12-2022
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		8.000	31-03-2023
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		76.662	31-03-2023
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		3.910	31-03-2023
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		15.638	31-03-2023
FOCUS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		45.755	01-05-2023
AZURIAN TECNOLOGIA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		14.833	11-05-2023
VARS COMPUTACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		18.199	29-06-2023
ENGLAND EXTINTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		2.362	06-07-2023
A SESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		8.730	31-08-2023
MEGA ARCHIVOS S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		41.153	28-09-2023
GASTRONOMIA Y EVENTOS DIAZ LEAL LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		1.852	31-03-2024
RICOH CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna		88.126	27-02-2025
						2.634.390	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 46 - Cautiones obtenidas de Terceros (continuación)

31.12.2020

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado		Fecha de vencimiento
				Monto M\$		
INVERSIONES GEYSER LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.545	01-01-2021
KYOCERA DOCUMENT SOLUTIONS CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	34.884	31-01-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.000	01-02-2021
IMPRESA ALFREDO MOLINA FLORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.693	01-02-2021
ASESORIAS COLLIERS PROSIN LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.413	28-02-2021
ASESORIAS COLLIERS PROSIN LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.622	28-02-2021
BUK SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.907	04-03-2021
SERVIC INTEGRAL VALOR AGREGADO	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	333.931	16-03-2021
BRINKS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	95.932	16-03-2021
COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA FORCONTI LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.814	30-03-2021
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.833	31-03-2021
MERCER CORREDORES DE SEGUROS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.308	31-03-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.640	30-04-2021
MULTIJAJA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.780	02-05-2021
PROYEXON SERV. S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	31.009	31-05-2021
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.400	01-07-2021
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.600	01-07-2021
SINERGY INVERSIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	101.746	29-07-2021
IA IMPRESORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	12.080	30-07-2021
ZEAL CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.304	31-07-2021
ING Y ASES DE COMP Y COM NEOSECURE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	51.060	31-07-2021
ESTEVA HERMANOS CIA LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	51.542	02-08-2021
GESTION DE PERSONAS Y SERVICIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	872	29-08-2021
MANDOMEDIO. COM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.744	30-08-2021
PRODUCCIONES DANUBIO LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.936	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.808	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	33.896	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.593	30-08-2021
THB CHILE CORREDORES DE SEGUROS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.163	31-08-2021
CV SA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.290	06-09-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.733	07-09-2021
INVERSIONES TECNOLOGICAS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.140	20-09-2021
TRIBU CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.948	28-09-2021
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.289	28-09-2021
ARTOOL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.709	30-09-2021
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	16.134	30-09-2021
E-FOOD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	30.291	30-09-2021
CELMEDIA FIDELIZACION SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.500	05-10-2021
VIZUMIL CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	843	31-10-2021
ASESORIAS Y SERVICIOS AIS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.337	31-10-2021
G4S SECURITY SERVICIOS REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.866	01-11-2021
BPS SOLUCIONES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.553	29-11-2021
ASESORIAS E INVERSIONES VVS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.017	23-12-2021
PARTNERS INVESTIGACION DE MERCADO SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.017	23-12-2021
ASESORIAS E INVERSIONES SISMARKET LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.017	23-12-2021
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.017	23-12-2021
AMF IMPRESION VARIABLE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.058	30-12-2021
FRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.017	30-12-2021
GERPY EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.328	31-12-2021
RANDSTAD EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.358	31-12-2021
ASOCIADOS LINDURRAGA IMPRESORES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.977	03-02-2022
DISENO Y ARQUITECTURA OXIGENO O LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.176	31-03-2022
APIUX TECNOLOGIA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	15-04-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	390.763	01-05-2022
MA S CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	235.935	11-05-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	144.189	30-05-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	72.242	30-06-2022
SOCIEDAD DE INVESTIGACION Y DESARROLLO KBINNOVA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
FLAGARE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
SONDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
INGENIERIA INFORMATICA KIBERNUM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
NEXYS S DE CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
VECTOR CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
ACID LABS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
IVASS CONSULTORIA DE SISTEMAS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
CONSULTORA TECNOLOGICA ALIGARE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	313.669	31-07-2022
EDENRED CHILE SOCIEDAD ANONIMA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.744	31-07-2022
MULTIJAJA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.814	13-08-2022
ST COMPUTACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-08-2022
CDGROUP CAPACITACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.454	31-08-2022
INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCA SEA LIX	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.454	31-08-2022
DELOITTE SERVICIOS DE CAPACITACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.454	31-08-2022
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.907	30-10-2022
BULLEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	201.864	31-10-2022
G4S SECURITY SERVICIOS REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	179.829	31-10-2022
FP.I. CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	56.534	02-11-2022
TRANSLUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.163	30-11-2022
SERVICIOS DE INFORMACION AVANZADA Y COMERCIAL FINANCIERA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.163	30-11-2022
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.163	30-11-2022
COGNITIVA CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.907	01-12-2022
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	31-03-2023
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	75.815	31-03-2023
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.866	31-03-2023
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.465	31-03-2023
AZURIAN TECNOLOGIA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.669	11-05-2023
VAFS COMPUTACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	17.998	29-06-2023
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.634	31-08-2023
MEGA ARCHIVOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	40.698	28-09-2023
RIOD CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	87.153	27-02-2025
TOTAL					2.967.548	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 47 – Efectos Covid -19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, el 18 de marzo de 2020, el Gobierno nacional declaró Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Chile, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general.

Debido a la situación presentada por el COVID-19 y en atención a todos los impactos que ha generado, la administración ha realizado diferentes análisis en los asuntos que afectan o pueden afectar el entorno macro y microeconómico de la entidad y ha tomado las siguientes acciones:

Crédito social

Las colocaciones de crédito social permanecen impactadas por la disminución de la demanda producto de la contingencia COVID-19, con una leve contracción durante el primer trimestre 2021 respecto del último trimestre del año 2020; esta situación también se ve reflejada en el sistema financiero. Durante marzo se aprecia, a nivel mercado y en Los Héroes un incremento en el monto de colocaciones. En Los Héroes CCAF se mantiene el segmento de trabajadores como el más impactado, con una contracción del 9,5% respecto del último trimestre 2020 y 41% respecto del primer trimestre 2020.

Los prepagos de crédito social retoman sus niveles previos a la crisis, manteniendo la suposición del efecto del pago del 10% de la AFP como principal razón de disminución de deudas. La Portabilidad Financiera comienza tímidamente a materializarse en operaciones de crédito social.

Los impactos de la Ley de Protección al empleo permanecieron estables al principio del trimestre, en línea con el fin de año, incrementándose significativamente durante marzo la cantidad de empresas que se han vuelto a acoger o han sumado nuevos trabajadores a los distintos mecanismos de suspensión. Se ha continuado con los diferimientos de cuotas a trabajadores acogidos, también con la gestión de seguros de cesantía, manteniendo los niveles de morosidad controlados.

Impactos en provisiones

La contingencia sanitaria generó el mayor impacto en morosidad de la cartera al cierre del segundo trimestre de 2020, y para contener aquella alza de morosidad, mantener los indicadores estables en el último trimestre de 2020 y lograr la tendencia decreciente visualizada para este indicador al cierre del primer trimestre de 2021, y por consecuencia una disminución en el índice de riesgo, Los Héroes ha continuado fortaleciendo medidas como: aumentos de puntos de corte del score del Modelo de Originación de créditos para las industrias y segmentos más afectados por la contingencia sanitaria; revisión y monitoreo periódico de reclasificaciones de riesgo de empresas, en base al sector económico al que pertenecen; bloqueo de acceso al crédito para un grupo menor de empresas, que han demostrado un deterioro relevante en su morosidad debido a incremento en finiquitos; y foco en incorporar estrategias de cobranza complementarias para contener las distintas fases de morosidad y mantener el nivel de recuperación de castigos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Impactos en provisiones, continuación

Cabe agregar que se ha visualizado un crecimiento en el número de afiliados finiquitados con crédito vigente desde el inicio de la contingencia sanitaria, por lo anterior se mantiene un continuo monitoreo para controlar oportunamente focos que puedan representar riesgo.

Adicionalmente, se han integrado medidas que permiten facilitar y eficientar la evaluación de riesgo en el proceso de otorgamiento de créditos sociales, con foco en resguardar la salud y seguridad de los afiliados, logrando mantener el apoyo financiero.

Por otra parte, durante el primer trimestre 2021, se ha continuado realizando diferimientos de créditos por motivos asociados al Estado de Catástrofe y Ley de Protección al Empleo, en un volumen menor al gestionado durante el último trimestre de 2020. Al cierre de marzo de 2021, el acumulado de trabajadores diferidos asciende a 9.709, lo que representa un 14,53% del total de trabajadores con crédito vigente.

Cambios en la estructura organizacional

Debido a la contingencia sanitaria Covid-19, se realizó una reestructuración, que se inició en el mes de abril de 2020 finalizando en el mes de agosto de 2020.

Esta reestructuración contempló:

- Desvinculación de 163 colaboradores/as de Los Héroes CCAF, lo que significó un costo de indemnización de M\$1.554.252
- Reducción de sueldos por 6 meses (desde mayo de 2020 a octubre de 2020) a colaboradores/as del rol ejecutivo, del total de 63 ejecutivos/as, a 62 ejecutivos/as se les rebajó la renta lo que equivale a un 98%, la rebaja de renta promedio fue de un 8%.
- Se eliminó provisión de bono de gestión 2020 y se suspendió bono beneficios a tu medida para los colaboradores/as del rol privado.
- Se solicitó realizar planificación y toma de vacaciones para los colaboradores/as de todos los roles durante el año 2020, al mes de diciembre se consumieron 10.119 días.
- Suspensión de actividades presenciales, Vacaciones de invierno hijo, regalo día del niño, Fiestas patrias y fiesta de navidad con un costo total de M\$139.207.
- Implementación de teletrabajo en edificio centrales.
- Implementación de medidas sanitarias, mascarilla, alcohol, sanitización de espacios entre otras, que implicaron un costo extra de M\$1.024.
- Implementación de un programa de contención emocional “Los Héroes te cuida” el programa se financio con franquicia tributaria SENCE con un costo fue M\$78.200.
- Proceso de inoculación contra Covid 19: 72,1% del total de dotación con las dos dosis

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Cierre Sucursales

- A diciembre de 2019, Los Héroes tenía vigentes 178 sucursales, de las cuales 159 prestan servicios de pago de pensiones y beneficios sociales IPS además de productos Los Héroes, la diferencia solo servicios Los Héroes. Adicionalmente, en 11 comunas se disponían de 2 sucursales.
- A fines de marzo 2020, y con motivo de la emergencia sanitaria asociada a la pandemia por COVID 19, se implementó el plan de continuidad operacional para la prestación de los servicios críticos (pago de pensiones y beneficios sociales IPS y licencias médicas), determinándose con ello el cierre temporal de las sucursales que sólo prestan servicios Los Héroes, excluyendo las sucursales de Iquique y Antofagasta. El 1° de junio se fusionan las 2 sucursales de Ancud, y se cierran otras 4 sucursales cambiando su modelo de atención, fortaleciendo la atención remota en las comunas de Combarbalá, Tocopilla, El Salvador y Puerto Aysén. Con ello al cierre de diciembre se dispone de un total de 173 sucursales.
- Durante marzo 2021, se efectuó el cierre de 2 sucursales en las comunas de Caldera y Yungay, las que modificaron su modelo de atención, reforzando la atención remota de los afiliados. Adicionalmente, se fusionaron las 2 sucursales vigentes en 3 comunas, San Bernardo, Concepción y Coronel.

Transacciones

- Como consecuencia del estado de catástrofe, y con el objeto de aminorar y en lo posible, evitar, la propagación del virus, cuyos efectos afectan con mayor gravedad a los adultos mayores, se dispusieron amplias e intensas restricciones a la circulación de personas en distintas zonas del país, sobre todo, a aquellas que presentan mayor riesgo en caso de contagio como es el caso de los Adultos Mayores, incluyendo cuarentena para los mayores de 75 años.
- Con el fin de disminuir las aglomeraciones y proteger a los adultos mayores que cobran sus pensiones presencialmente, en abril se efectuó una migración masiva de aproximadamente 550.000 beneficiarios a pago electrónico mayoritariamente de subsidios. La caída en transacciones se ha mitigado por la asignación de nuevos pagos, como son los bonos que el Estado definió en apoyo a las personas más vulnerables (bono covid, ingreso familiar de emergencia), asignación que ha ido aumentando en los meses.

N° Transacciones pagadas /recaudadas	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sept-20	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21	feb-21	mar-21
IPS Red Fija	1.306.124	924.637	811.620	973.320	1.522.945	1.331.696	1.281.807	1.367.452	1.457.991	1.292.210	855.117	1.035.370	1.287.798
IPS Red Móvil	116.678	112.418	116.239	109.091	112.606	107.343	119.988	103.479	102.772	107.451	93.845	99.508	104.561
AFP	217.932	186.155	163.460	150.947	151.020	144.854	144.234	142.978	139.846	137.840	138.002	136.528	138.500
Recarga y pago de Cuentas	42.826	23.228	24.181	23.116	20.865	18.652	17.291	18.679	17.765	14.580	16.058	14.894	16.674
Total Transacciones pagadas /recaudadas	1.683.560	1.246.438	1.115.500	1.256.474	1.807.436	1.602.545	1.563.320	1.632.588	1.718.374	1.552.081	1.103.022	1.286.300	1.547.533

Monto MMS Transacciones pagadas /recaudadas	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sept-20	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21	feb-21	mar-21
IPS Red Fija	213.309	152.702	168.885	170.398	258.088	227.539	231.820	209.767	205.615	196.705	149.327	179.935	222.518
IPS Red Móvil	17.019	12.727	21.095	12.901	13.063	12.719	15.349	12.332	12.363	14.366	12.575	14.239	16.310
AFP	34.226	29.408	31.674	24.263	24.426	25.003	26.359	23.795	23.112	25.198	24.712	24.326	25.088
Recarga y pago de Cuentas	706	363	384	376	337	313	312	315	314	261	289	245	290
Total Monto MMS Transacciones pagadas /recaudadas	265.260	195.200	222.038	207.938	295.914	265.574	273.840	246.209	241.404	236.530	186.903	218.745	264.186

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Transacciones, continuación:

- Paralelamente, a partir de Julio de 2020, se estableció un acuerdo comercial con la AFC para la atención de transacciones de seguro de cesantía en 15 sucursales, en las cuales estuvo vigente este servicio hasta octubre de 2020.

Centros Recreacionales

En el mes de marzo de 2020 se procedió cerrar todos los parques de la Corporación, ubicados en las comunas de Coquimbo, San Antonio, La Florida, San José de Maipo, Coihueco y Llanquihue, con la finalidad de aminorar los efectos que podría producir la pandemia en nuestros colaboradores y clientes. Sin embargo, continuaron operando las áreas de mantención y operación con el objetivo de resguardar las instalaciones y mantenerlas durante su cierre. Por otra parte, las líneas de negocios, productora de eventos y plataforma de beneficios de la Corporación continuaron operando de forma recurrente.

El cierre significó dejar de percibir ingresos por concepto de entradas a recintos, realización de eventos, consumo en hosterías y alojamientos en cabañas. A mediados del mes de noviembre del año 2020, Apart hotel de Coquimbo y Parque San Juan ubicado en la comuna de San Antonio abrieron sus puertas para pasajeros, el resto de los parques continuaron cerrados hasta mediados de enero del presente año. Lo anterior ha permitido aminorar la caída de los ingresos de los parques. Sin embargo, las aperturas se han visto afectadas por el comportamiento irregular de la pandemia en las comunas donde se encuentran los parques. A mayor abundamiento, en el mes de marzo del presente año nuevamente se han cerrado los parques debido al recrudecimiento de la pandemia en el país. Finalmente, es importante señalar que los días de apertura de los parques y en especial la línea de negocios de alojamiento, mostraron niveles de ocupación normales para una temporada alta, la línea más afectada fue el ingreso a piscinas, lo anterior debido a los límites impuestos por la autoridad sanitaria para la ocupación y uso de dichos recintos.

A lo anterior, debemos señalar que la línea de negocios de productora de eventos ha visto incrementada su obtención de ingresos, lo anterior gracias a la política de diversificación de fuentes de ingresos implementada el año pasado y en particular a la nueva oferta de servicios a nuestro actuales y nuevos clientes.

Por otra parte, la línea de negocios de plataforma de beneficios ha mantenido una variación de los ingresos en función de los avances y retrocesos de la pandemia en las comunas donde nuestros clientes mantienen su residencia.

Por tanto, los ingresos generales de Recreativa han mostrado una disminución en comparación al año pasado, los cuales han sido acompañados con una reducción de prácticamente la totalidad de cada línea de gastos de la Corporación. Lo anterior, nos ha permitido continuar operando más eficientemente cada una de nuestras líneas de negocios y asegurando la sostenibilidad de la operación en periodos futuros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Centros Recreacionales, continuación

Finalmente, la diversificación de ingresos, en conjunto con el plan de reducción de gastos y la reestructuración de la operación, nos ha permitido enfrentar de mejor forma la pandemia y en particular el cierre por casi 11 meses de los parques de la Corporación, considerando que dicho negocio es el más intensivo en personal y que el genera alrededor de un tercio de los ingresos de Recreativa en años pasados.

Emisión tarjetas de prepago

Durante el año 2020, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. como la mayoría de las empresas, tuvo que adaptarse a las nuevas necesidades del mercado y reenfocar sus esfuerzos. La pandemia y las exigencias impuestas por la autoridad implicaron cambios en la forma de trabajo, ejecución de proyectos especiales y la focalización en la entrega del producto a los segmentos más impactados. En esta línea, se otorgó la posibilidad a miles de pensionados de cambiar el pago presencial de sus beneficios, por un pago electrónico en una cuenta Prepago Los Héroes. Con esto se aportó al cuidado de los adultos mayores, que hasta antes de la pandemia estaban recibiendo los beneficios que entrega IPS de manera presencial, exponiéndose al tener que salir de sus hogares. A modo de balance, al cierre de marzo de este año, se han abonado más de 750.000 pensiones y/o beneficios sociales en cuentas prepago.

Durante el primer trimestre de este año, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. ha continuado trabajando para mejorar su producto y seguir aportando a la inclusión financiera en Chile. Es así como, se ha estado desarrollando dentro de la aplicación móvil, la apertura de una cuenta con tarjeta virtual a través de onboarding digital, la cual permite realizar compras nacionales e internacionales no presenciales, recibir abonos, realizar pagos y transferencias, entre otras, sin la necesidad de una tarjeta física y que estará disponible en piloto productivo en el mes de abril. Esto posiciona el producto dentro del mercado de las tarjetas virtuales y posibilita el acceso a más personas a un medio de pago completo, seguro, confiable y simple que permite apoyar las acciones y esfuerzos de reducir la movilidad de las personas, tema esencial en la situación actual donde mantenerse resguardados es la prioridad.

Pese al complejo escenario que ha vivido el país, debido a la pandemia, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A., ha logrado mantener la operación del producto sin impacto en el servicio para sus clientes, y desarrollar nuevos productos y mejoras para apoyar aún más a los segmentos más impactados por la pandemia.

Nota 48 - Hechos Posteriores

Desde el 1 de abril de 2021 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, 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.