

Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

*Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y por los
períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y
2020 (No auditado)*

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Índice

Identificación	4
Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios	5
Estados de Resultados por Función Consolidados Intermedios	7
Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios	8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedios	9
Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidado Intermedio	11
Nota 1 - Información General	13
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables.....	16
2.1) Período contable.....	16
2.2) Bases de preparación	16
2.3) Bases de consolidación	26
2.4) Información financiera por segmentos operativos	28
2.5) Transacciones en moneda extranjera	28
2.6) Propiedades, planta y equipo.....	29
2.7) Propiedades de inversión.....	31
2.8) Activos intangibles	31
2.9) Costos por intereses	31
2.10) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.....	31
2.11) Activos financieros.....	32
2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.....	34
2.13) Inventarios	36
2.14) Colocaciones de crédito social y activos por Mutuos hipotecarios endosables	36
2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	36
2.16) Fondo social	37
2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	37
2.18) Otros pasivos financieros.....	37
2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	38
2.20) Beneficios a los trabajadores	38
2.21) Provisiones	39
2.22) Reconocimiento de ingresos	40
2.23) Arrendamientos.....	42
2.24) Contratos de construcción	44
2.25) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	44
2.26) Medioambiente	44
2.27) Otras políticas contables significativas.....	45
2.28) Cambios Contables.....	48
Nota 3 - Transición a las NIIF.....	48
Nota 4 - Futuros Cambios Contables	49
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero.....	50
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables	72
Nota 7 - Información Financiera por Segmentos	77
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	84
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto).....	87
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto).....	89
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	91
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes	93
Nota 13 - Otros Activos Financieros.....	95

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación	101
Nota 15 - Inventarios.....	101
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	102
Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	105
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo.....	106
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	108
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)	111
Nota 21 - Otros Activos no Financieros.....	113
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	114
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros.....	115
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	118
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social.....	121
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros.....	122
Nota 27 - Otras Provisiones	123
Nota 28 - Ingresos Ordinarios	124
Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes.....	125
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes	126
Nota 31 - Prestaciones Adicionales.....	127
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	128
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito	128
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales	129
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal.....	130
Nota 36 - Gastos de Administración.....	131
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social.....	133
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros.....	133
Nota 39 - Contingencias y Compromisos	134
Nota 40 - Sanciones.....	141
Nota 41 - Hechos Posteriores	141
Nota 42 - Caucciones Obtenidas de Terceros.....	142
Nota 43 - Derechos por cobrar no corrientes.....	144
Nota 44 - Provisiones por beneficios a los empleados	144
Nota 45 - Pasivos, no corrientes	147
Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas).....	147
Nota 47 – Efectos Covid-19	148

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Identificación

1.01	Razón Social	Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes
1.02	Naturaleza Jurídica	Corporación de Derecho privado sin fines de lucro, Entidad de previsión Social
1.03	RUT	70.016.330-K
1.04	Domicilio	Holanda N°64
1.05	Región	Metropolitana
1.06	Teléfono	229648251
1.07	E-Mail	gerente.general@losheroes.cl
1.08	Representante Legal	Alejandro Muñoz Rojas
1.09	Gerente General	Alejandro Muñoz Rojas
1.10	DIRECTORIO	
Cargo	Nombre	RUT
Presidente	Alfredo Kunze Schütze (E)	6.786.991-5
Vicepresidente	Gabriel Riveros Infante (T)	5.567.753-0
Director	Arturo Lyon Parot (E)	5.256.612-6
Director	Gastón Lewin Gómez (E)	6.362.516-7
Director	Enrique Oyarce Cifuentes (T)	8.699.650-2
Director	Victor Riveros Contreras (T)	17.672.399-8
1.11	N° de Entidades Empleadoras Afiliadas	10.761
1.12	N° de Trabajadores Afiliados	436.509
1.13	N° de Pensionados Afiliados	669.266
1.14	N° de Trabajadores	1.540
1.15	Patrimonio	210.002.530

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

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

	ACTIVOS	Notas	31-03-2021	31-12-2020
	ACTIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	177.999.859	157.732.071
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9	94.574.923	96.869.857
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11.1	1.552.506	1.567.060
11040	Deudores previsionales (neto)	10	11.998.107	12.465.231
11050	Otros activos financieros, corrientes	13.1.c)d)	2.650.009	2.191.366
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21.1	1.753.598	1.427.781
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	18.674.035	16.575.501
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16	-	-
11090	Inventarios	15	230.900	228.548
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19.a)	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		309.648.437	289.371.382
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.b)	4.369.529	4.369.529
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		4.369.529	4.369.529
11000	Total de Activos Corrientes		314.017.966	293.740.911
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	13.2.c)	2.948.947	2.935.097
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20	190.325.619	194.064.216
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11.2	-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	21.2	523.735	657.886
12050	Derechos por cobrar no corrientes	43	176.241	196.887
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	-	-
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	17	1.156.335	425.127
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipo	18.a)	39.281.993	40.583.540
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión		-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	19.c)	1.399.336	1.188.988
12000	Total de Activos no Corrientes		235.812.206	240.051.741
10000	TOTAL DE ACTIVOS		549.830.172	533.792.652

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

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

PATRIMONIO Y PASIVOS		Notas	31-03-2021	31-12-2020
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES			M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	23.a)	110.649.979	48.243.921
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	115.801.736	88.818.851
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	22.1	2.561	2.484
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16	-	-
21050	Otras provisiones corrientes	27.1	137.631	137.631
21060	Pasivos por impuestos, corrientes		-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	44	1.908.748	2.212.358
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26.1	5.323.758	4.973.533
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		233.824.413	144.388.778
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes		233.824.413	144.388.778
PASIVOS NO CORRIENTES				
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	23.b)	100.190.428	176.555.788
22020	Pasivos, no corrientes	45	727.681	721.865
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	22.2	-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
22050	Otras provisiones no corrientes	27.2	1.047.929	1.028.414
22060	Pasivos por impuestos diferidos	19	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	44	2.172.844	2.071.806
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26.2	1.864.347	2.970.036
22000	Total de Pasivos No Corrientes		106.003.229	183.347.909
20000	TOTAL DE PASIVOS		339.827.642	327.736.687
PATRIMONIO				
23010	Fondo social		191.082.199	182.777.011
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-
23030	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23040	Otras reservas		15.306.194	14.973.766
23050	Ganancia (pérdida)		3.614.137	8.305.188
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		210.002.530	206.055.965
23070	Participaciones no controladoras		-	-
23000	Patrimonio Total		210.002.530	206.055.965
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		549.830.172	533.792.652

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Resultados por Función Consolidados Intermedios
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

	Notas	Acumulado	
		31-03-2021	31-03-2020
		M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS			
41010	Ingresos de actividades ordinarias	28	433.505
41020	Costo de ventas		271.950
			(34.159)
41030	Ganancia bruta		378.651
41040	Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-
41050	Otros ingresos por función		-
41060	Costos de distribución		(678)
41070	Gastos de administración	35.a)-36.a)	(1.648.383)
41080	Otros gastos por función		-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	46	359.807
41100	Ingresos financieros		-
41110	Costos financieros		-
41120	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-
41130	Diferencias de cambio		-
41140	Resultado por unidades de reajuste		23.283
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos		(887.320)
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	19.d)	225.530
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(661.790)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros		(661.790)
SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	29	14.904.009
51020	Gastos por intereses y reajustes	30	(2.267.394)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes		12.636.615
51040	Ingresos por comisiones	32.a)	1.432.503
51050	Gastos por comisiones	32.b)	-
51030	Ingreso neto por comisiones		1.432.503
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		39.298
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		-
51090	Ingreso neto por adm. mutuos hipotecarios endosables		39.298
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		37.986
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta		295.480
51120	Otros ingresos operacionales	34.a)	12.204.680
51130	Provisión por riesgo de crédito	33	(1.395.757)
51140	Total ingreso operacional neto		24.955.325
51150	Remuneraciones y gastos del personal	35.b)	(7.663.458)
51160	Gastos de administración	36.b)	(9.322.787)
51170	Depreciaciones y amortizaciones		(2.181.731)
51180	Deterioros		(28.186)
51190	Otros gastos operacionales	34.b)	(247.237)
51200	Total gastos operacionales		(19.443.399)
51210	Resultado operacional		5.511.926
51220	Resultado por inversiones en sociedades		-
51230	Corrección monetaria		-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta		5.511.926
51250	Impuesto a la renta	19.d)	(63.697)
51260	Resultado de operaciones continuas		5.448.229
51270	Ganancia (pérdida) operaciones descont. neta de impuesto		-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros		5.448.229
BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	31	-
61020	Gastos por prestaciones adicionales	31	(1.321.815)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales		(1.321.815)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		58.995
61050	Gastos por prestaciones complementarias		-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias		58.995
61070	Otros ingresos por beneficios sociales		90.518
61080	Otros egresos por beneficios sociales		-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales		90.518
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		(1.172.302)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		3.614.137
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		3.614.137
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		3.614.137

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

	ESTADO DE RESULTADO	Notas	ACUMULADO	
			01-01-2021 31-03-2021	01-01-2020 31-03-2020
			M\$	M\$
	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL			
23050	Ganancia (Pérdida)		3.614.137	4.243.773
	Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
	Diferencias de cambio por conversión			
71010	Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
71020	Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		-	-
71030	Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		-	-
	Activos financieros disponibles para la venta			
71040	Ganancias(pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta antes de impuestos		-	-
71050	Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		-	-
71060	Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		-	-
	Cobertura del flujo de efectivo			
71070	Ganancias (Pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		380.069	(610.950)
71080	Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	-
71090	Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas		-	-
71100	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		380.069	(610.950)
71110	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio		-	-
71120	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación		-	-
71130	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(47.641)	(155.266)
71140	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación		-	-
71150	Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(47.641)	(155.266)
	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral			
71160	Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		-	-
71170	Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		-	-
71180	Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		-	-
71190	Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		-	-
71200	Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	-
71210	Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-	-
71220	Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
71230	Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		-	-
71240	Otro resultado integral		332.428	(766.216)
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		3.946.565	3.477.557
	Resultado integral atribuible a			
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		3.946.565	3.477.557
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		3.946.565	3.477.557

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

31.03.2021

	Fondo Social	Otras Reservas				Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total
		Superávit de Revaluación	Reserva de Cobertura Flujo de Caja (1)	Otras Reservas Varias (2)	Total otras Reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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 N°13 2.1.c)

(2) 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°44).

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedios

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

31.03.2020

	Fondo Social	Otras Reservas				Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total
		Superávit de Revaluación	Reserva de Cobertura Flujo de Caja (1)	Otras Reservas Varias (2)	Total otras Reservas				
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	-	4.243.773
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 N°13.2.1.c

(2) 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\$19.668 correspondiente a variación por cálculo actuarial por indemnizaciones legales de colaboradores (ver nota N°44).

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidado Intermedio

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

Estado de flujos de efectivo		Notas	31-03-2021	31-03-2020
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
	Clases de cobros por actividades de operación			
91010	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		518.530	1.537.906
91020	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		459	-
91030	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
91040	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
91050	Otros cobros por actividades de operación		21.341.108	-
	Clases de pagos		-	-
91060	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(8.293.272)	(1.164.519)
91070	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
91080	Pagos a y por cuenta de los empleados		(550.396)	(595.600)
91090	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
91100	Otros pagos por actividades de operación		(13.245.399)	(196.754)
91110	Dividendos pagados		-	-
91120	Dividendos recibidos		-	-
91130	Intereses pagados		-	-
91140	Intereses recibidos		-	2.353
91150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
91160	Otras entradas (salidas) de efectivo		7.522	35.050
91170	Subtotal de flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		(221.448)	(381.564)
SERVICIOS FINANCIEROS				
91310	Utilidad (perdida) consolidada del período		3.614.137	4.243.773
	Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivos:			
91320	Depreciaciones y amortizaciones		2.181.731	1.978.365
91330	Provisión por Riesgo de crédito		1.395.757	1.775.223
91340	Ajuste a valor de Mercado de Instrumentos para negociación		-	-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		539.654	350.743
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91370	Utilidad neta en venta de activos fijo		(9.960)	(178.974)
91380	Castigos de activos recibidos en pago		-	-
91390	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		91.883	6.905
91400	variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
	Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
91410	(Aumento)disminución en colocaciones de crédito social	37	6.033.531	(6.984.764)
91420	(Aumento)disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables		14.554	27.901
91430	(Aumento)disminución en deudores previsionales		467.124	(189.485)
91440	(Aumento)disminución de otros activos financieros		(470.071)	(349.133)
91450	(Aumento)disminución de otros activos no financieros		(142.087)	(39.621)
91460	(Aumento)disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(1.905.276)	9.325.472
91470	Aumento (disminución) de otros pasivos financieros		994.200	618.667
91480	Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		26.498.320	38.009.229
91490	Aumento (disminución) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		77	7
91500	Aumento (disminución) de otros pasivos no financieros		(744.903)	(1.078.413)
91510	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		238.128	2.507.560
91520	Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(4.366.054)	(6.436.642)
91530	Otros		(1.105.717)	(3.691.438)
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios financieros		33.325.028	39.895.375
BENEFICIOS SOCIALES				
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	(1.262.820)	(1.232.761)
91820	Otros	38	90.518	74.970
91830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación beneficios sociales		(1.172.302)	(1.157.791)
91000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		31.931.278	38.356.020

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidado Intermedio

Por períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditado)

Estado de flujos de efectivo		Notas	31-03-2021	31-03-2020
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
92010	Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
92020	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
92030	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	-
92040	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92050	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
92060	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
92070	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
92080	Préstamos a entidades relacionadas		-	-
92090	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
92100	Compras de propiedades, planta y equipo		(1.590)	(2.602)
92110	Importes procedentes de ventas de activos intangibles		-	-
92120	Compras de activos intangibles		-	-
92130	Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	-
92140	Compras de otros activos a largo plazo		-	-
92150	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
92160	Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	-
92170	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-	-
92180	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
92190	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-
92200	Cobros a entidades relacionadas		-	-
92210	Dividendos recibidos		-	-
92220	Intereses recibidos		-	-
92230	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
92240	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
92250	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios no financieros		(1.590)	(2.602)
SERVICIOS FINANCIEROS				
92310	Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
92320	Compras de activos fijos		(836.324)	(604.376)
92330	Ventas de activos Fijos		-	683.989
92340	Inversión en sociedades		-	-
92350	Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
92360	(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
92370	Otros		-	-
92380	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de negocios financieros		(836.324)	79.613
BENEFICIOS SOCIALES				
92810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
92820	Otros	38	-	-
92830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de beneficios sociales		-	-
92000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(837.914)	77.011
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación				
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
93010	Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
93020	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
93030	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
93040	Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
93050	Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
93060	Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	29.421
93070	Total importes procedentes de préstamos		-	29.421
93080	Préstamos de entidades relacionadas		-	-
93090	Pagos de préstamos		-	(48.093)
93100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
93110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
93120	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
93130	Dividendos pagados		-	-
93140	Intereses pagados		-	-
93150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
93160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
93170	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		-	(18.672)
SERVICIOS FINANCIEROS				
93310	Emisión de Bonos		-	27.161.098
93320	Pago de bonos		(10.825.576)	(7.072.468)
93330	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros		-	-
93350	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios financieros		(10.825.576)	20.088.630
BENEFICIOS SOCIALES				
93810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
93820	Otros	38	-	-
93830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión de beneficios sociales		-	-
93000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(10.825.576)	20.069.958
94000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		20.267.788	58.502.989
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo				
95100	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
95200	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		20.267.788	58.502.989
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	8	157.732.071	88.479.461
90000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	8	177.999.859	146.982.450

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 1 - Información General

a) Constitución y objetivos de la Institución

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno Corporativo

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

Uno de los elementos importantes del Gobierno Corporativo de Los Héroes, 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 alguno de ellos, por asesores contratados por el Directorio, quienes, con su capacidad técnica, experiencia, independencia y prestigio en el medio nacional, apoyan la gestión integral de Los Héroes CCAF. Los siguientes son los comités de directores que han sesionado en el período de los estados financieros:

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

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Gobierno Corporativo (continuación)

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.

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.

c) Inscripción en el Registro de Valores

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

d) Entidades fiscalizadoras

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los estados financieros Consolidados cubren los siguientes períodos:

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

2.2) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes y Entidades Relacionadas al 31 de marzo de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO) en Circular N° 2715 del 11 de febrero de 2011, la cual establece que las Cajas de Compensación de Asignación Familiar deberán adoptar a partir del 1° de enero de 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tales efectos, por esta misma Superintendencia, mediante circular N°2.588 del año 2009.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

a) Normas adoptadas con anticipación

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

Normas, modificaciones e interpretación que han sido aplicadas en estos estados financieros consolidados

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas de la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) introducen un expediente práctico para modificaciones requeridas por la reforma, aclara que la contabilidad de cobertura no es descontinuada solamente a causa de la reforma IBOR (“*Interbank Offered Rates*”), e introduce revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos originados por la reforma IBOR a los cuales la entidad está expuesta y como la entidad administra esos riesgos así como también el progreso de la entidad en la transición de IBOR a tasas de referencia alternativas y como la entidad está administrando esa transición.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. No se requiere la re-expresión de períodos anteriores, sin embargo, una entidad podría re-expresar el periodo anterior, sí y solo sí, es posible sin el uso de información retrospectiva.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros individuales de la Corporación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

Normas, modificaciones e interpretación que han sido aplicadas en estos estados financieros individuales (continuación)

Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) para proporcionar a los arrendatarios una exención para evaluar si las concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19 son una modificación al arrendamiento. En la fecha de emisión, el expediente práctico estaba limitado a concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afectaba solamente pagos originalmente adeudados en o antes del 30 de junio de 2021. Dado que los arrendadores continúan otorgando concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19 a arrendatarios y dado los efectos de la pandemia continúan y son significativos, el IASB decidió extender el período sobre el cual el expediente práctico se encuentra disponible.

Los cambios enmiendan NIIF 16 para:

- a) Permitir a un arrendatario aplicar el expediente práctico a concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos por arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados al o antes del 30 de junio de 2022 (en lugar de solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021);
- b) Requerir a un arrendatario que aplique las enmiendas a hacerlo para períodos anuales de reporte que comiencen en o después del 1 de abril de 2021;
- c) Requerir a un arrendatario que aplique las enmiendas a hacerlo retrospectivamente, reconociendo el efecto acumulado de aplicar inicialmente la enmienda como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al inicio del período anual de reporte en el cual el arrendatario aplica por primera vez las enmiendas; y
- d) Especificar que, en el período de reporte en el cual un arrendatario aplica por primera vez las modificaciones, un arrendatario no está obligado a revelar la información solicitada en párrafo 28(f) de NIC 8.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de abril de 2021 (se permite su aplicación anticipada, incluyendo en estados financieros que no han sido todavía autorizados para emisión a la fecha en que la enmienda fue emitida)

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros individuales de la Corporación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Normas modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Corporación no ha adoptado con anticipación.

NIIF 17, Contratos de Seguros

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 *Contratos de seguro*.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el '*Enfoque de Honorarios Variables*' ("*Variable Fee Approach*"). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el '*Enfoque de Asignación de Prima*' ("*Premium Allocation Approach*").

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Normas modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Corporación no ha adoptado con anticipación (continuación)

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)

Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de "liquidación" para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Normas modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Corporación no ha adoptado con anticipación (continuación)

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición.

Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el *Marco Conceptual* actualizado) en la misma fecha o antes.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclarar el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Normas modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Corporación no ha adoptado con anticipación (continuación)

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16) (continuación)

relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)

Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Normas modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Corporación no ha adoptado con anticipación (continuación)

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16) (continuación)

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Normas modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Corporación no ha adoptado con anticipación (continuación)

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41) (continuación)

NIIF 16 *Arrendamientos*

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

NIC 41 *Agricultura*

La enmienda elimina el requerimiento en NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable. Esto alinea la medición a valor razonable de IAS 41 con los requerimientos en NIIF 13 Medición a Valor Razonable para internamente usar flujos de caja y tasas de descuentos consistentes y que permita a los preparadores determinar si usar flujos de caja antes de impuestos o después de impuestos y tasas de descuento para la medición de valor razonable más apropiada.

La enmienda se aplica prospectivamente, es decir, para mediciones a valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)

Las enmiendas cambian los requerimientos en NIC 1 con respecto a revelación de políticas contables. Al aplicar las enmiendas, una entidad revela sus políticas contables materiales, en lugar de sus políticas contables significativas. Se realizaron enmiendas adicionales a NIC 1 para explicar como una entidad puede identificar una política contable material. Se agregan ejemplos de cuando una política contable es probable que sea material. Para sustentar las enmiendas, el IASB también desarrolló guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de un “proceso de materialidad de cuatro pasos” descritos en NIIF – Declaración Práctica 2.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 y se aplican prospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas a NIIF – Declaración Práctica 2 no contienen una fecha efectiva o requerimientos de transición.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

b) Normas modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Corporación no ha adoptado con anticipación (continuación)

Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)

NIC 8 fue enmendada para reemplazar la definición de un cambio en una estimación contable con una definición de estimaciones contables. Bajo la nueva definición, estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a medición de incertidumbre”.

El IASB aclaró que un cambio en una estimación contable que se origina de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error. Adicionalmente, los efectos de un cambio en un input o una técnica de medición usada para desarrollar una estimación contable son cambios en estimaciones contables si ellos no se originan de la corrección de errores de períodos anteriores.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 a cambios en políticas contables y cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Bases de consolidación

Subsidiarias

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Bases de consolidación (continuación)

Subsidiarias (continuación)

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

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

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

Bases de consolidación general

Los estados financieros consolidados de Los Héroes CCAF y subsidiarias incluyen activos y pasivos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y el 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.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Información financiera por segmentos operativos

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

2.4.1) Contribución social y otros

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

2.4.2) Prestaciones sociales financieras

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

2.5) Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos

No existen saldos y transacciones en moneda extranjera.

c) Entidades de la Corporación

Todas las entidades de la Corporación tienen la misma moneda funcional, pesos chilenos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Propiedades, planta y equipo

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

Reconocimiento y medición

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

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

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

Costos posteriores

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Propiedades, planta y equipo (continuación)

Depreciación de propiedades, plantas y equipos

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

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

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

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

Arrendamiento financiero

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.7) Propiedades de inversión

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

2.8) Activos intangibles

a) Plusvalía

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

b) Marcas comerciales y licencias

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

c) Programas informáticos

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

d) Gastos de investigación y desarrollo

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

2.9) Costos por intereses

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

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

2.11) Activos financieros

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros (continuación)

b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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

d) Activos financieros disponibles para la venta

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

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

e) Deterioro de otros activos financieros

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros (continuación)

e) Deterioro de otros activos financieros (continuación)

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

f) Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

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

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

2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

a) Cobertura del valor razonable

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

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

b) Coberturas de flujo de caja

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

b) Coberturas de flujo de caja (continuación)

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

2.13) Inventarios

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

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

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

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

2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.16) Fondo social

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

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

2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.18) Otros pasivos financieros

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

2.20) Beneficios a los trabajadores

a) Obligaciones por pensiones

No aplica a Los Héroes CCAF.

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica a Los Héroes CCAF.

c) Indemnizaciones por retiro

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.20) Beneficios a los trabajadores (continuación)

d) Planes de participación en beneficios y bonos

- 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 por el cumplimiento de objetivos y metas para el rol ejecutivo y privado. (Ver nota N°47 Efectos Covid-19).

- 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.

e) Vacaciones del personal

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

2.21) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Reconocimiento de ingresos

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

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

1) Ingresos por servicios no financieros

- Ingresos Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo los Héroes

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

- Ingresos Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes

Los ingresos ordinarios asociados a las comisiones que se cobran a los tarjetahabientes por el uso de la tarjeta. Adicionalmente, se incluyen también las comisiones por tasa de intercambio y otras comisiones por pagos de servicios.

2) Ingresos por servicios financieros

- Ingresos por crédito social

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

- Comisión de prepago crédito social

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Reconocimiento de ingresos (continuación)

2) Ingresos por servicios financieros (continuación)

- Ingresos por prestación de servicios

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

- Aporte 1% pensionado

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

- Ingresos por pagos de pensiones

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

3) Ingresos por beneficios sociales

- Prestaciones adicionales

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

- Prestaciones complementarias

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

- Ingresos por Fondos Nacionales

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos

Arrendamiento financiero

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

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

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

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

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro "Otros pasivos No Financieros" de los estados 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos (continuación)

Arrendamiento financiero (continuación)

- 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.

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 "Propiedades, Planta y Equipos".

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".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos (continuación)

Arrendamiento financiero (continuación)

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.

2.24) Contratos de construcción

Este punto no aplica en Los Héroes CCAF.

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

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

2.26) Medioambiente

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas

Método de conversión

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

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

	31.03.2021	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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación

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

Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

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

Transacciones con partes relacionadas

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

Clasificación corriente y no corriente

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

Activos y pasivos contingentes

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

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Corresponde a:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.28) 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.

Nota 3 - Transición a las NIIF

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 4 - Futuros Cambios Contables

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 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.
Referencias 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.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero

La administración de riesgo es parte fundamental de las actividades que se realizan en CCAF Los Héroes. 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 CCAF Los Héroes mediante la identificación y gestión de riesgos de manera integral e integrada. Estos procesos de gobernanza incluyen:

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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

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

CCAF Los Héroes 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 CCAF Los Héroes. 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.

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

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

¹ CMF: Comisión para el Mercado Financiero

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito

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

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

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

La determinación de provisiones se realiza en concordancia con la normativa 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.

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 CCAF Los Héroes y un consultor líder mundial y de amplia experiencia en el desarrollo de modelos de provisiones. CCAF Los Héroes 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:

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

² Circular 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.

³ Circular N° 2.825 "Modifica Instrucciones Sobre Provisiones y Gestión del Riesgo de Crédito contenidas en Circular 2.588" emitida por la Superintendencia de Seguridad Social el 17 de abril de 2012 y que entró en vigencia en enero de 2013.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (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 CCAF Los Héroes y que no se conocen sus antecedentes crediticios históricos, como es el caso del stock migrado de créditos de CCAF Gabriela Mistral al momento de su absorción por parte de CCAF Los Héroes ocurrida en noviembre de 2018, su provisión interna se calcula en base al mayor factor de provisión entre el modelo interno utilizado por Los Héroes hasta diciembre de 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 CCAF Los Héroes (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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito

La máxima exposición a la que CCAF Los Héroes 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.

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 CCAF Los Héroes corresponden principalmente a garantías reales y garantías personales. En el caso de garantías reales, éstas se exigen en los créditos hipotecarios y al cierre de marzo de 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.

CCAF Los Héroes 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 cierre de marzo de 2021 y al cierre de diciembre de 2020:

Segmento	% Total Stock de Colocaciones	% Total Stock de Colocaciones
	mar-21	dic-20
Pensionado	56,33%	55,25%
Trabajador	43,67%	44,75%
Total	100,0%	100,0%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

En el cuadro precedente se aprecia que la composición por segmento al cierre 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.

Al cierre de marzo de 2021, 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información de Provisiones en M\$ a marzo de 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

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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 cierre de marzo de 2021, menor al 4,63% registrado en diciembre de 2020. 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 CCAF Los Héroes, la cobertura *Back Test* de 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (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 CCAF Los Héroes, la exposición a este tipo de riesgo está dada principalmente por:

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

Al cierre de marzo 2021 CCAF Los Héroes 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 CCAF Los Héroes, 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, CCAF Los Héroes 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

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 CCAF Los Héroes.

Exposiciones de Riesgo de Mercado al 31 de marzo de 2021 y 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 Financiero Trimestral Promedio	0,00%	0,00%
Libro de Caja Corto Plazo ⁷	182.366.472	2.839.591	2.710.145	20%	Margen Financiero Trimestral Promedio 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 cierre de marzo de 2021, la exposición al riesgo de mercado en el Libro de Caja de largo plazo y el Libro de Negociación de CCAF Los Héroes 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 cierre 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, CCAF Los Héroes 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.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (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.

CCAF Los Héroes 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 CCAF Los Héroes 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

La administración de liquidez por parte de CCAF Los Héroes 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 CCAF Los Héroes 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, CCAF Los Héroes 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Tabla con flujos y vencimientos para ingresos y egresos

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

31.03.2021

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

A los cierres 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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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 CCAF Los Héroes para hacer frente a sus compromisos, de acuerdo con el escenario base normativo.

Inversiones financieras, riesgo de contraparte

Dentro de los riesgos que debe controlar CCAF Los Héroes 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.

5.2) 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.2) Requerimientos de capital (continuación)

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

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

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

5.3) 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 CCAF Los Héroes.

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.

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, CCAF Los Héroes 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.3) Riesgo operacional (continuación)

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

Adicionalmente, CCAF Los Héroes ha implementado un panel de gestión que contiene indicadores claves de Riesgo Operacional, distribuidos en los procesos de Crédito Social, Licencias Médicas, Asignación Familiar, 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.

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 CCAF Los Héroes. Se realizan pruebas sobre el Plan de Recuperación de Desastre Tecnológico (DRP), con el objeto de asegurar la operatividad de los sistemas críticos de CCAF Los Héroes. 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 éstos.

Respecto a los riesgos asociados a la externalización de servicios, CCAF Los Héroes 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.4) Riesgo estratégico

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

CCAF Los Héroes 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.

5.5) Potencial impacto de los riesgos sobre 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 CCAF Los Héroes, producto de la materialización de otros tipos de riesgo. Es la posibilidad que se menoscabe la reputación corporativa y por lo tanto el valor de ésta.

En CCAF Los Héroes la gestión de los 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 CCAF Los Héroes, los cuales son reportados regularmente al Comité de Riesgo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.6) Estimación del valor razonable

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

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

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

Clase de activos financieros clasificados por su metodología de valorización:

31.03.2021

Clase de Activos Financieros	A valor Razonable (1)	Mantenidos hasta su Vencimiento (2)	Préstamos y Cuentas por Cobrar (2)	Disponibles para Venta	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	104.148.357	73.851.502	-	-	177.999.859
Otros activos financieros, corrientes	1.551.521	1.098.488	-	-	2.650.009
Otros activos financieros, no corrientes	2.802.995	145.952	-	-	2.948.947
Colocación de crédito social, corrientes (*)	-	-	106.048.138	-	106.048.138
Colocación de crédito social, no corrientes (*)	-	-	189.891.927	-	189.891.927
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	1.552.506	-	1.552.506
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	108.502.873	75.095.942	297.492.571	-	481.091.386

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.6) Estimación del valor razonable (continuación)

31.12.2020

Clase de Activos Financieros	A valor Razonable (1) M\$	Mantenidos hasta su Vencimiento (2) M\$	Préstamos y Cuentas por Cobrar (2) M\$	Disponibles para Venta M\$	Total M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	69.829.013	87.903.058	-	-	157.732.071
Otros activos financieros, corrientes	1.093.126	1.098.240	-	-	2.191.366
Otros activos financieros, no corrientes	2.791.319	143.778	-	-	2.935.097
Colocación de crédito social, corrientes (*)	-	-	108.796.614	-	108.796.614
Colocación de crédito social, no corrientes (*)	-	-	193.628.096	-	193.628.096
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	1.567.060	-	1.567.060
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	73.713.458	89.145.076	303.991.770	-	466.850.304

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

i) Deterioro de la cartera de crédito social

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

- Provisión estándar

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

- Provisión complementaria

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

- Provisiones adicionales

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

- iii) Para los instrumentos financieros que corresponden a pagarés del Banco Central (BCP) e inversiones en depósitos a plazo superior a 90 días, se utiliza el valor justo explicado en Nivel 1 según lo descrito en el párrafo de más abajo con efecto en resultados.
- iv) El reconocimiento de mediciones a valor justo en los estados financieros son los siguientes:
 - Nivel 1: Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos activos y pasivos valorizados.
 - Nivel 2: Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidas en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precio) o indirectamente (derivado de precios).
 - Nivel 3: Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.
- v) Las hipótesis empleadas para calcular el deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, en su mayoría se basan en la antigüedad de los saldos y cuando existe indicio de deterioro.
- vi) La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros, la cual depende en última instancia de la capacidad de Los Héroes CCAF y Subsidiarias para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el período de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes. La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por Los Héroes CCAF y Subsidiarias, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

Los rubros afectados por las estimaciones de la Administración son:

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

6.2) Criterios importantes al aplicar las políticas contables

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

a) Activos y pasivos contingentes

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

b) Deterioro de otros activos financieros

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

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

c) Deterioro de valor de los activos no financieros

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

d) Activos disponibles para la venta

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

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

e) Medición del valor razonable

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

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

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, Los Héroes CCAF determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. Los Héroes CCAF incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros (los niveles están descritos en punto 6.1).

f) Provisiones por juicios y contingencias

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos

7.1) Criterios de segmentación

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

7.2) Información segmentada operativa

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

a) Contribución social

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

b) Prestaciones sociales financieras

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de resultados

La información por segmentos que se entrega al comité ejecutivo estratégico de los segmentos reportables por los períodos 2021 y 2020 es la siguiente:

31.03.2021

ESTADO DE RESULTADO	SEGMENTO		TOTAL
	Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
SERVICIOS NO FINANCIEROS	M\$	M\$	M\$
41010 Ingresos de actividades ordinarias	-	433.505	433.505
41020 Costo de ventas	-	(54.854)	(54.854)
41030 Ganancia bruta	-	378.651	378.651
41040 Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-
41050 Otros ingresos por función	-	-	-
41060 Costos de distribución	-	(678)	(678)
41070 Gastos de administración	-	(1.648.383)	(1.648.383)
41080 Otros gastos por función	-	-	-
41090 Otras ganancias (pérdidas)	4.062	355.745	359.807
41100 Ingresos financieros	-	-	-
41110 Costos financieros	-	-	-
41120 Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	-
41130 Diferencias de cambio	-	-	-
41140 Resultado por unidades de reajuste	-	23.283	23.283
41150 Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-
41160 Ganancia (pérdida) antes de impuestos	4.062	(891.382)	(887.320)
41170 Gasto por impuesto a las ganancias	-	225.530	225.530
41180 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	4.062	(665.852)	(661.790)
41190 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000 Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	4.062	(665.852)	(661.790)
SERVICIOS FINANCIEROS			
51010 Ingresos por intereses y reajustes	14.904.009	-	14.904.009
51020 Gastos por intereses y reajustes	(2.202.781)	(64.613)	(2.267.394)
51030 Ingreso neto por intereses y reajustes	12.701.228	(64.613)	12.636.615
51040 Ingresos por comisiones	1.432.503	-	1.432.503
51050 Gastos por comisiones	-	-	-
51030 Ingreso neto por comisiones	1.432.503	-	1.432.503
51070 Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	39.298	-	39.298
51080 Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
51090 Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	39.298	-	39.298
51100 Utilidad neta de operaciones financieras	37.986	-	37.986
51110 Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120 Otros ingresos operacionales	8.096.752	4.107.928	12.204.680
51130 Provisión por riesgo de crédito	(1.395.757)	-	(1.395.757)
51140 Total ingreso operacional neto	20.912.010	4.043.315	24.955.325
51150 Remuneraciones y gastos del personal	(6.365.742)	(1.297.716)	(7.663.458)
51160 Gastos de administración	(7.888.303)	(1.434.484)	(9.322.787)
51170 Depreciaciones y amortizaciones	(1.239.454)	(942.277)	(2.181.731)
51180 Deterioros	(21.986)	(6.200)	(28.186)
51190 Otros gastos operacionales	(229.307)	(17.930)	(247.237)
51200 Total gastos operacionales	(15.744.792)	(3.698.607)	(19.443.399)
51210 Resultado operacional	5.167.218	344.708	5.511.926
51220 Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230 Corrección monetaria	-	-	-
51240 Resultado antes de impuesto a la renta	5.167.218	344.708	5.511.926
51250 Impuesto a la renta	-	(63.697)	(63.697)
51260 Resultado de operaciones continuas	5.167.218	281.011	5.448.229
51270 Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000 Ganancia (pérdida) de servicios financieros	5.167.218	281.011	5.448.229
BENEFICIOS SOCIALES			
61010 Ingresos por prestaciones adicionales	-	-	-
61020 Gastos por prestaciones adicionales	-	(1.321.815)	(1.321.815)
61030 Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(1.321.815)	(1.321.815)
61040 Ingresos por prestaciones complementarias	-	58.995	58.995
61050 Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060 Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	58.995	58.995
61070 Otros ingresos por beneficios sociales	-	90.518	90.518
61080 Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090 Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	90.518	90.518
61000 Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(1.172.302)	(1.172.302)
23050 GANANCIA (PÉRDIDA)	5.171.280	(1.557.143)	3.614.137
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100 Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	5.171.280	(1.557.143)	3.614.137
62200 Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050 GANANCIA (PÉRDIDA)	5.171.280	(1.557.143)	3.614.137

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadros de resultados (continuación)

31.03.2020

ESTADO DE RESULTADO	SEGMENTO		TOTAL
	Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	M\$	M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS			
41010 Ingresos de actividades ordinarias	-	271.950	271.950
41020 Costo de ventas	-	(34.159)	(34.159)
41030 Ganancia bruta	-	237.791	237.791
41040 Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-
41050 Otros ingresos por función	-	-	-
41060 Costos de distribución	-	(345)	(345)
41070 Gastos de administración	-	(1.728.147)	(1.728.147)
41080 Otros gastos por función	-	-	-
41090 Otras ganancias (pérdidas)	64.417	862.011	926.428
41100 Ingresos financieros	-	2.354	2.354
41110 Costos financieros	-	-	-
41120 Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	-
41130 Diferencias de cambio	-	-	-
41140 Resultado por unidades de reajuste	-	50.194	50.194
41150 Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-
41160 Ganancia (pérdida) antes de impuestos	64.417	(576.142)	(511.725)
41170 Gasto por impuesto a las ganancias	-	148.128	148.128
41180 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	64.417	(428.014)	(363.597)
41190 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000 Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	64.417	(428.014)	(363.597)
SERVICIOS FINANCIEROS			
51010 Ingresos por intereses y reajustes	17.730.807	-	17.730.807
51020 Gastos por intereses y reajustes	(3.103.318)	(94.791)	(3.198.109)
51030 Ingreso neto por intereses y reajustes	14.627.489	(94.791)	14.532.698
51040 Ingresos por comisiones	1.519.363	-	1.519.363
51050 Gastos por comisiones	-	-	-
51030 Ingreso neto por comisiones	1.519.363	-	1.519.363
51070 Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	41.052	-	41.052
51080 Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
51090 Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	41.052	-	41.052
51100 Utilidad neta de operaciones financieras	295.480	-	295.480
51110 Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120 Otros ingresos operacionales	8.983.845	3.776.538	12.760.383
51130 Provisión por riesgo de crédito	(1.775.223)	-	(1.775.223)
51140 Total ingreso operacional neto	23.692.006	3.681.747	27.373.753
51150 Remuneraciones y gastos del personal	(7.445.937)	(1.685.279)	(9.131.216)
51160 Gastos de administración	(8.467.385)	(1.721.039)	(10.188.424)
51170 Depreciaciones y amortizaciones	(1.101.231)	(877.134)	(1.978.365)
51180 Deterioros	2.157	(2.137)	20
51190 Otros gastos operacionales	(266.464)	(37.218)	(303.682)
51200 Total gastos operacionales	(17.278.860)	(4.322.807)	(21.601.667)
51210 Resultado operacional	6.413.146	(641.060)	5.772.086
51220 Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230 Corrección monetaria	-	-	-
51240 Resultado antes de impuesto a la renta	6.413.146	(641.060)	5.772.086
51250 Impuesto a la renta	-	(6.925)	(6.925)
51260 Resultado de operaciones continuas	6.413.146	(647.985)	5.765.161
51270 Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000 Ganancia (pérdida) de servicios financieros	6.413.146	(647.985)	5.765.161
BENEFICIOS SOCIALES			
61010 Ingresos por prestaciones adicionales	-	7.559	7.559
61020 Gastos por prestaciones adicionales	-	(1.393.405)	(1.393.405)
61030 Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(1.385.846)	(1.385.846)
61040 Ingresos por prestaciones complementarias	-	153.085	153.085
61050 Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060 Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	153.085	153.085
61070 Otros ingresos por beneficios sociales	-	74.970	74.970
61080 Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090 Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	74.970	74.970
61000 Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(1.157.791)	(1.157.791)
23050 GANANCIA (PÉRDIDA)	6.477.563	(2.233.790)	4.243.773
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100 Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	6.477.563	(2.233.790)	4.243.773
62200 Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050 GANANCIA (PÉRDIDA)	6.477.563	(2.233.790)	4.243.773

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

a) Activos al 31.03.2021

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	ACTIVOS CORRIENTES			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	166.928.025	11.071.834	177.999.859
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	94.574.923	-	94.574.923
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.552.506	-	1.552.506
11040	Deudores previsionales (neto)	11.998.107	-	11.998.107
11050	Otros activos financieros, corrientes	2.333.796	316.213	2.650.009
11060	Otros activos no financieros, corrientes	1.370.518	383.080	1.753.598
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7.976.963	10.697.072	18.674.035
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-
11090	Inventarios	83.669	147.231	230.900
11110	Activos por impuestos corrientes	-	214.500	214.500
11120	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	286.818.507	22.829.930	309.648.437
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	4.054.625	314.904	4.369.529
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	-
11230	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	4.054.625	314.904	4.369.529
11000	Total de Activos Corrientes	290.873.132	23.144.834	314.017.966
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	2.796.015	152.932	2.948.947
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	190.325.619	-	190.325.619
12040	Otros activos no financieros no corrientes	298.841	224.894	523.735
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	176.241	176.241
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	1.156.335	1.156.335
12100	Propiedades, planta y equipo	17.071.283	22.210.710	39.281.993
12130	Activos por impuestos diferidos	-	1.399.336	1.399.336
12000	Total de Activos no Corrientes	210.491.758	25.320.448	235.812.206
10000	TOTAL DE ACTIVOS	501.364.890	48.465.282	549.830.172

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

b) Pasivos y patrimonio al 31.03.2021

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	70.713.602	39.936.377	110.649.979
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	87.931.242	27.870.494	115.801.736
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.561	-	2.561
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-
21050	Otras provisiones corrientes	-	137.631	137.631
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.512.335	396.413	1.908.748
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	3.548.174	1.775.584	5.323.758
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	163.707.914	70.116.499	233.824.413
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	163.707.914	70.116.499	233.824.413
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	-9.956.300	110.146.728	100.190.428
22020	Pasivos, no corrientes	92.431	635.250	727.681
22050	Otras provisiones no corrientes	1.047.929	-	1.047.929
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.868.646	304.198	2.172.844
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	786.544	1.077.803	1.864.347
22000	Total de Pasivos No Corrientes	-6.160.750	112.163.979	106.003.229
20000	TOTAL DE PASIVOS	157.547.164	182.280.478	339.827.642
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social	332.168.567	(141.086.368)	191.082.199
23040	Otras reservas	6.477.879	8.828.315	15.306.194
23050	Ganancia (pérdida)	5.171.280	(1.557.143)	3.614.137
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	343.817.726	(133.815.196)	210.002.530
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	343.817.726	(133.815.196)	210.002.530
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	501.364.890	48.465.282	549.830.172

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

a) Activos al 31.12.2020

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	ACTIVOS CORRIENTES			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	146.667.348	11.064.723	157.732.071
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	96.869.857	-	96.869.857
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.567.060	-	1.567.060
11040	Deudores previsionales (neto)	12.465.231	-	12.465.231
11050	Otros activos financieros, corrientes	1.898.904	292.462	2.191.366
11060	Otros activos no financieros, corrientes	1.051.415	376.366	1.427.781
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	4.775.800	11.799.701	16.575.501
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-
11090	Inventarios	74.630	153.918	228.548
11110	Activos por impuestos corrientes	-	313.967	313.967
11120	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	265.370.245	24.001.137	289.371.382
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	4.054.625	314.904	4.369.529
11220	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	-	-	-
11230	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	4.054.625	314.904	4.369.529
11000	Total de Activos Corrientes	269.424.870	24.316.041	293.740.911
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	2.784.339	150.758	2.935.097
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	194.064.216	-	194.064.216
12040	Otros activos no financieros no corrientes	422.126	235.760	657.886
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	196.887	196.887
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participaci	-	-	-
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	425.127	425.127
12100	Propiedades, planta y equipo	17.709.062	22.874.478	40.583.540
12130	Activos por impuestos diferidos	-	1.188.988	1.188.988
12000	Total de Activos no Corrientes	214.979.743	25.071.998	240.051.741
10000	TOTAL DE ACTIVOS	484.404.613	49.388.039	533.792.652

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 7 - Información Financiera por Segmentos (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

b) Pasivos y Patrimonio al 31.12.2020

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	30.773.173	17.470.748	48.243.921
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	59.296.240	29.522.611	88.818.851
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.484	-	2.484
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-
21050	Otras provisiones corrientes	-	137.631	137.631
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.745.537	466.821	2.212.358
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	3.284.296	1.689.237	4.973.533
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	95.101.730	49.287.048	144.388.778
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	95.101.730	49.287.048	144.388.778
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	44.748.741	131.807.047	176.555.788
22020	Pasivos, no corrientes	88.858	633.007	721.865
22050	Otras provisiones no corrientes	1.028.414	-	1.028.414
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.781.753	290.053	2.071.806
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	1.438.924	1.531.112	2.970.036
22000	Total de Pasivos No Corrientes	49.086.690	134.261.219	183.347.909
20000	TOTAL DE PASIVOS	144.188.420	183.548.267	327.736.687
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social	316.538.463	(133.761.452)	182.777.011
23040	Otras reservas	6.116.814	8.856.952	14.973.766
23050	Ganancia (pérdida)	17.560.916	(9.255.728)	8.305.188
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	340.216.193	(134.160.228)	206.055.965
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	340.216.193	(134.160.228)	206.055.965
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	484.404.613	49.388.039	533.792.652

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Conceptos		Moneda	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Caja	a)	Pesos	86.676.825	52.002.015
Bancos	b)	Pesos	17.471.532	17.826.998
Depósitos a plazo	c)	Pesos	-	-
Pactos de retroventa	d)	Pesos	73.851.502	87.903.058
Total			177.999.859	157.732.071

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

a) Caja

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

b) Bancos

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

c) Depósitos a plazo

El saldo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen depósitos a plazo

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

d) Otro efectivo y equivalentes al efectivo

Pactos de retroventa

31.03.2021

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial (Nominal) M\$	Valor Final M\$	Tasa Anual %	Valor Contable 31/03/2021 M\$
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	24-03-2021	01-04-2021	5.000.000	5.000.267	0,24%	5.000.233
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	24-03-2021	01-04-2021	5.000.000	5.000.267	0,24%	5.000.233
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	25-03-2021	05-04-2021	5.000.000	5.000.550	0,36%	5.000.300
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	25-03-2021	26-04-2021	1.000.000	1.000.213	0,24%	1.000.040
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	25-03-2021	01-04-2021	350.000	350.008	0,12%	350.007
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	26-03-2021	06-04-2021	5.000.000	5.000.367	0,24%	5.000.167
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	26-03-2021	06-04-2021	5.000.000	5.000.367	0,24%	5.000.167
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	26-03-2021	01-04-2021	2.000.000	2.000.040	0,12%	2.000.033
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	26-03-2021	05-04-2021	2.000.000	2.000.067	0,12%	2.000.033
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	29-03-2021	08-04-2021	5.000.000	5.000.333	0,24%	5.000.067
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	29-03-2021	07-04-2021	5.000.000	5.000.300	0,24%	5.000.067
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	29-03-2021	05-04-2021	5.000.000	5.000.117	0,12%	5.000.033
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	29-03-2021	06-04-2021	2.000.000	2.000.053	0,12%	2.000.014
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	30-03-2021	09-04-2021	5.000.000	5.000.333	0,24%	5.000.033
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	30-03-2021	08-04-2021	5.000.000	5.000.300	0,24%	5.000.033
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	30-03-2021	09-04-2021	3.500.000	3.500.350	0,36%	3.500.035
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	30-03-2021	07-04-2021	2.000.000	2.000.053	0,12%	2.000.007
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	31-03-2021	09-04-2021	5.000.000	5.000.300	0,24%	5.000.000
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	31-03-2021	01-04-2021	5.000.000	5.000.033	0,24%	5.000.000
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	31-03-2021	05-04-2021	1.000.000	1.000.017	0,12%	1.000.000
Total				73.850.000	73.854.335		73.851.502

31.12.2020

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial (Nominal) M\$	Valor Final M\$	Tasa Anual %	Valor Contable 31/12/2020 M\$
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	22-12-2020	04-01-2021	5.000.000	5.000.650	0,36%	5.000.450
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	22-12-2020	04-01-2021	5.000.000	5.000.433	0,24%	5.000.300
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	23-12-2020	05-01-2021	5.000.000	5.000.433	0,24%	5.000.267
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	23-12-2020	05-01-2021	5.000.000	5.000.650	0,36%	5.000.400
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	24-12-2020	05-01-2021	5.000.000	5.000.400	0,24%	5.000.233
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	24-12-2020	05-01-2021	5.000.000	5.000.600	0,36%	5.000.350
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	24-12-2020	04-01-2021	1.200.000	1.200.132	0,36%	1.200.084
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	28-12-2020	07-01-2021	5.000.000	5.000.500	0,36%	5.000.150
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	28-12-2020	06-01-2021	5.000.000	5.000.300	0,24%	5.000.100
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	28-12-2020	07-01-2021	5.000.000	5.000.333	0,24%	5.000.100
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	28-12-2020	08-01-2021	5.000.000	5.000.550	0,36%	5.000.150
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	28-12-2020	06-01-2021	5.000.000	5.000.450	0,36%	5.000.150
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	29-12-2020	11-01-2021	3.000.000	3.000.390	0,36%	3.000.060
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	29-12-2020	08-01-2021	5.000.000	5.000.500	0,36%	5.000.100
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	29-12-2020	06-01-2021	2.000.000	2.000.053	0,12%	2.000.013
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	29-12-2020	05-01-2021	2.000.000	2.000.047	0,12%	2.000.013
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	29-12-2020	04-01-2021	1.000.000	1.000.020	0,12%	1.000.007
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	30-12-2020	04-01-2021	5.000.000	5.000.083	0,12%	5.000.017
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	30-12-2020	04-01-2021	500.000	500.017	0,24%	500.003
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	30-12-2020	04-01-2021	12.200.000	12.200.203	0,12%	12.200.041
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	24-12-2020	25-01-2021	1.000.000	1.000.320	0,36%	1.000.070
Total				87.900.000	87.907.064		87.903.058

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Saldos de efectivo significativos no disponibles

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, los cuales se derivan de flujos provenientes de prestaciones complementarias, cotizaciones previsionales, pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados anteriormente se presentan a continuación:

Concepto	Nota	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Prestaciones complementarias	24 a) (1)	6.372.298	9.577.300
Recaudaciones de cotizaciones previsionales	24 a) (3)	2.143.050	1.675.300
Pagos en exceso pendiente de devolución	24 b) c)	950.873	932.204
Total		9.466.221	12.184.804

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

El rubro colocaciones de crédito social al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 está compuesto por:

- Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$476.096 (M\$487.837 año 2020) por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos.
- Colocaciones de crédito social corrientes por M\$94.098.827 (M\$96.382.020 año 2020). El detalle 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 (*)	50.486.145	(7.550.573)	42.935.572
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	15.713	(83)	15.630
Subtotal (1)	50.501.858	(7.550.656)	42.951.202

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	51.902.908	(281.060)	51.621.848
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.892	(19)	1.873
Sub-Total (2)	51.904.800	(281.079)	51.623.721
Total (1)+(2)	102.406.658	(7.831.735)	94.574.923

(*) 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°5.1 a)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

31.12.2020

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	52.678.001	(7.625.669)	45.052.332
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	12.654	(54)	12.600
Subtotal (1)	52.690.655	(7.625.723)	45.064.932

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	52.091.371	(287.877)	51.803.494
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.432	(1)	1.431
Sub-Total (2)	52.092.803	(287.878)	51.804.925
Total (1)+(2)	104.783.458	(7.913.601)	96.869.857

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

El rubro deudor previsionales de M\$11.998.107 (M\$12.465.231 año 2020) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$48.796 (M\$50.637 año 2020).
- b) Colocaciones de crédito social por M\$11.949.311 (M\$12.414.594 año 2020).

El detalle al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

31.03.2021			
Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	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
Pensionados	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

El detalle al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente: (continuación)

31.12.2020

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

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

Colocaciones 100% Provisionadas				
Período	N° de operaciones en proceso de autorización	Monto \$	N° de operaciones castigadas y autorizadas (incluye 2009)	Monto \$
31.03.2021	19.665	19.515.794	122.490	89.176.674
31.12.2020	19.852	19.601.755	120.643	86.672.367

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

11.1 Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables (neto)

31.03.2021

	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	
			M\$
N° de Mutuos	98	-	98
Monto (1) M\$	1.525.606	-	1.525.606
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(64.083)	-	(64.083)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.461.523	-	1.461.523

31.12.2020

	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	
			M\$
N° de Mutuos	99	-	99
Monto (1) M\$	1.541.435	-	1.541.435
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(68.978)	-	(68.978)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.472.457	-	1.472.457

b) Documentos (cuentas) por cobrar

31.03.2021

Concepto	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Dividendos por cobrar	78.215	-	78.215
Seguros de desgravamen	6.090	-	6.090
Seguros de incendio y sismo	2.556	-	2.556
Seguros de cesantía	4.122	-	4.122
Total	90.983	-	90.983

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

11.1 Corrientes (continuación)

b) Documentos (cuentas) por cobrar (continuación)

31.12.2020

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Dividendos por cobrar	81.373	-	81.373
Seguros de desgravamen	6.575	-	6.575
Seguros de incendio y sismo	2.377	-	2.377
Seguros de cesantía	4.278	-	4.278
Total	94.603	-	94.603

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

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no registra Mutuos hipotecarios endosables en proceso de inscripción.

11.2 No corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables en garantía (neto)

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no registra Mutuos hipotecarios endosables en garantía.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del saldo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

		31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Deudores por ventas de servicios a terceros	a)	6.819.153	7.188.906
Deudores varios	b)	11.854.882	9.386.595
Total		18.674.035	16.575.501

El detalle del rubro se presenta a continuación:

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
A.F.P. Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	45.818	91.820
A.F.P. Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	114.707	36.574
A.F.P. Capital	98.000.000-1	Servicio de pago de pensiones y recaudación	22.210	21.798
Cia.Seguros generales Cardif S.A.	96.837.640-3	Servicios de recaudación primas de seguros	992	5.468
BCI Seguros de vida S.A.	96.573.600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	16.101	22.949
BCI Seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación primas de seguros	75.425	293.444
ITAU Chile Cia de Seguros de Vida S.A	76.034.737-K	Servicios de recaudación primas de seguros	280.258	316.128
OHIO National Seguros de Vida S.A	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	283.609	216.606
Instituto de Previsión Social (IPS) (*)	61.533.000-0	Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social	5.458.685	5.692.296
Principal Cia.Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago de pensiones	3.943	3.966
Mutuales		Servicio Pago Ley Sanna	24.019	24.319
Varias Cias de Seguros		Servicios de recaudación primas de seguros	62.162	70.785
Varios deudores		Prestaciones complementarias	18.392	18.290
Varios deudores		Servicios de ventas parques	204.209	233.775
Varios deudores		Servicios de ventas Sociedad Emisora de Tarjetas	137.442	67.761
Varios deudores		Otros servicios de ventas	22.494	29.734
Varios deudores		Venta de activo fijo	91.214	89.350
Subtotal			6.861.680	7.235.063
Provisión incobrabilidad			(42.527)	(46.157)
TOTAL			6.819.153	7.188.906

(*) Cuenta por cobrar al Instituto de Previsión Social relacionado con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" pendientes de cobro referidos a los meses marzo, rezagos enero-febrero 2021 y noviembre-diciembre 2020, respectivamente.

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

Movimientos	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial	(46.157)	(28.485)
Constitución de provisión	(1.018)	(37.860)
Aplicación provisión	4.648	(20.188)
Movimientos, subtotal	3.630	(17.672)
Saldo final	(42.527)	(46.157)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

b) Deudores varios (neto)

Concepto	R.U.T.	Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
FONASA (1)	61.603.000-0	Déficit Sistema Subsidios por Incapacidad Laboral	5.786.567	3.545.465
SUSESO (1)	61.509.000-K	Sistema Único Prestaciones Familiares	8.944	5.988
SUSESO	61.509.000-K	Déficit Sistema Reposo Maternal	17.130	17.130
MUTUALES		Déficit Ley Sanna	992.073	897.053
Compañías de Seguros (1)		Seguros desgravamen por cobrar	646.687	491.785
Otros Deudores Varios (2)		Primas de seguros por cobrar a clientes	570.536	680.131
Varios deudores (1)		Anticipos de SIL	360.973	360.973
Cuentas del personal (1)		Anticipos de remuneraciones y otros	169.907	322.434
Varios deudores		Anticipos a proveedores	43.587	39.180
SUSESO	61.509.000-K	Cotizaciones por enterar	382.000	382.000
Varios deudores (1)		Cheques protestados	153.928	145.667
Varios deudores (1)		Fondos para pagos pensiones IPS	3.475.237	3.404.065
Varios deudores		Otros deudores varios	922.349	784.370
Varios deudores		Fondos por rendir	620	208
Subtotal			13.530.538	11.076.449
Provisión incobrabilidad (1) (2)			(1.675.656)	(1.689.854)
TOTAL			11.854.882	9.386.595

- (1) Al 31 de marzo de 2021, se ha efectuado estimación de deterioro del rubro "Deudores Varios" relacionada a reclamos enviados a Compañías de seguros, cuya provisión está basada en el modelo de comportamiento histórico de la cartera por un monto de M\$108.885 (M\$90.533 año 2020), diferencias en los Fondos de asignación familiar y licencias médicas por M\$842.685 (M\$845.129 año 2020), cheques protestados \$138.760 (M\$138.760 año 2020) y otros deudores varios por M\$348.715 (M\$334.365 año 2020).
- (2) Corresponde a primas de seguros de desgravamen y cesantía enteradas a las compañías de seguros las cuales se recuperan en la medida que se recaudan las cuotas de crédito. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$236.611 y M\$281.067, respectivamente.

Los movimientos del deterioro de Deudores Varios es el siguiente:

Movimientos		31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial		(1.689.854)	(1.866.216)
Constitución de provisión	(169.704)		(1.015.722)
Aplicación provisión	183.902		1.192.084
Movimientos, subtotal		<u>14.198</u>	<u>176.362</u>
Saldo final		<u>(1.675.656)</u>	<u>(1.689.854)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros

1) Corrientes

a) Instrumentos de negociación

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Los Héroes CCAF no mantiene instrumentos financieros para negociación.

b) Instrumentos de inversión

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen instrumentos designados como instrumentos de inversión.

c) Instrumentos derivados

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 existen instrumentos derivados por M\$1.551.521 y M\$1.093.126, respectivamente. El detalle de su valorización se presenta en nota N°13) 2.1.C

d) 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 vale vista y boletas por M\$98.488 (M\$98.240 año 2020) para garantizar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes

Este rubro, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, está compuesto por M\$2.802.995(M\$2.791.319 año 2020) por valorización de instrumentos derivados, boletas y documentos en garantía por M\$145.952 (M\$143.778 año 2020)

2.1) Valorización de instrumentos derivados

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

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

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

Metodologías de valorización de instrumentos derivados

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

b) Jerarquías del valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

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

c) Valorización de instrumentos derivados

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

31 de marzo de 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 (*)	13)2.1) c)	-	4.354.516	-
Total Activos		-	4.354.516	-
Pasivos				
Derivados de coberturas Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) c)	-	-	-
Total Pasivos		-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

31 de diciembre de 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 (*)	13)2.1) c)	-	3.884.445	-
Total Activos		-	3.884.445	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) c)	-	-	-
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 acuerdo a los requerimientos de la NIIF13, 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).

Calidad crediticia de activos financieros

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

Calidad crediticia de la contraparte

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Calidad crediticia de la contraparte (continuación)

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

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

El detalle del Cross Currency Swap (CCS) al 31 de marzo de 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\$
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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Saldos reconocidos en otras reservas	(625.053)	366.821
Movimiento		
Saldo al inicio	(244.984)	(244.129)
Aumento (disminución) otras reservas	(380.069)	610.950
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	374.900	509.399
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	<u>(394.649)</u>	<u>(491.679)</u>
Mark to Market (MtM) (2)	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	<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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

Metodologías de valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

A continuación, se detallan los vencimientos de las coberturas en pesos a pagar a Banco de Chile y BCI, el monto a recibir se calza con el monto a pagar por la partida cubierta (Bonos Series M, Q y U).

Empresa	Tipo derivado	Institución	Partida Protegida	Inicio	Término	Período cubierto								
						2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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

Nota 14 - 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.

Nota 15 - Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Clases de Inventario	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Formularios	89.789	78.797
Carpetas y sobres	4.222	5.057
Insumos de hosterías	-	-
Tarjetas prepago y coordenadas	136.889	144.694
Total	230.900	228.548

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Detalle de identificación de vínculo entre controladora y Filial

Los Héroes CCAF es la Matriz principal y controla las siguientes subsidiarias: Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A., Los Héroes Spa, Inversiones Plaza Brasil S.A. y Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes.

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

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

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.

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

b) Saldo pendiente

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los Estados Financieros Consolidados de Los Héroes CCAF no registran cuentas por cobrar y pagar con empresas relacionadas.

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

RUT	Entidad	País	Moneda o Unidad de Reajuste	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.03.2021		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)

Los Héroes CCAF tiene, a precio de mercado, un contrato de prestación de servicios suscrito con Asimet Servicios S.A., vinculado a la promoción de la Entidad y el establecimiento de contactos con los medios empresariales y empresas de dicha asociación, más otros servicios y prestaciones publicitarias en sus medios de comunicación, en las actividades y eventos que realice ASIMET A.G., por un monto actual de UF 1.576,88.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas, continuación

Con fecha 01 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, 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.

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

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

Concepto	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Dietas del Directorio	34.915	32.444
Comités y otros gastos del Directorio	57.436	69.327
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, salarios	414.196	447.656
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios a corto plazo para empleados	-	411.718
Total	<u>506.547</u>	<u>961.145</u>

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

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

Entidad	Relación	Descripción de la transacción	31.03.2021 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	22.136
Sociedad Emisora de tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	Filial	Servicio de pago de pensiones Servicios de Administración	109.935 69.731	- -

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	meses Amortización Remanente	31.03.2021		31.12.2020	
			Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo Neto	Saldo Neto
			M\$	M\$	M\$	M\$
Licencias SAP	1	9	493.040	(123.260)	369.780	-
Otras Licencias (1)	1	8	1.300.449	(761.491)	538.958	140.390
Intangibles Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes (2)	3	20	445.677	(198.080)	247.597	284.737
Total			2.239.166	(1.082.831)	1.156.335	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

b) Los movimientos para los períodos 2021 y 2020 son los siguientes:

	Intangibles Adquiridos en forma Independiente	Intangibles Adquiridos en Combinación de Negocios	Intangibles Generados Internamente	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2021	3.332.090	-	-	-	3.332.090
Adquisiciones	1.316.717	-	-	-	1.316.717
Retiros (*)	(2.409.641)	-	-	-	(2.409.641)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2021	2.239.166	-	-	-	2.239.166
Amortización acumulada	(1.082.831)	-	-	-	(1.082.831)
Saldos al 31 de marzo de 2021	1.156.335	-	-	-	1.156.335
Saldos al 1 de enero 2020	2.656.821	-	-	-	2.656.821
Adquisiciones	2.405.318	-	-	-	2.405.318
Retiros (*)	(1.730.049)	-	-	-	(1.730.049)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020	3.332.090	-	-	-	3.332.090
Amortización acumulada	(2.906.963)	-	-	-	(2.906.963)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	425.127	-	-	-	425.127

(*) Los retiros corresponden a licencias 100% amortizadas; M\$396.080 (M\$788.592 año 2020) Licencias SAP y M\$2.013.561 (M\$941.457 año 2020) Otras Licencias.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo

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

31.03.2021

Costo	Terrenos y Construcciones	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros (4)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	15.371.390	14.580.652	5.562.355	6.533.046	17.492.668	59.540.111
Adiciones (1)	-	-	26.472	105.886	216.739	349.097
Retiros / bajas (2)	(1.543)	-	(7.524)	-	(13.185)	(22.252)
Trasposos (3)	-	-	3.837	-	(3.837)	-
Alta por tasación	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2021	15.369.847	14.580.652	5.585.140	6.638.932	17.692.385	59.866.956
Depreciaciones acumuladas	-	(2.656.689)	(4.300.619)	(2.292.588)	(11.335.067)	(20.584.963)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2021	15.369.847	11.923.963	1.284.521	4.346.344	6.357.318	39.281.993

(1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por Obras en Ejecución por remodelación Edificio A. Varas M\$147.578, mejoramiento acceso camino Parque Chillan M\$104.296 y otras compras por M\$28.063. Adicionalmente, incluye el reajuste por U.F. por los derechos de uso, de arriendos de enero a marzo M\$69.160.

(2) Los retiros del ejercicio están compuestas por expropiación porción terreno Parque Chillan por M\$1.543 y baja de bienes por el cierre de sucursales por M\$7.524, venta camioneta M\$12.681 y obras en ejecución M\$504.

(3) Los trasposos corresponden al traslado desde obras en ejecución hacia rubro Útiles y Enseres por M\$3.837, producto de la habilitación de los pisos del edificio Antonio Varas.

(4) Incluye M\$5.710.514 por el derecho de usar bienes en arrendamiento, cuya amortización del período es M\$(1.125.754)

31.12.2020

Costo	Terrenos y Construcciones	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros (4)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	15.371.390	14.569.415	5.337.280	5.830.613	17.496.290	58.604.988
Adiciones (1)	-	11.237	142.853	540.865	672.963	1.367.918
Retiros / bajas (2)	-	-	(10.567)	(26.148)	(396.080)	(432.795)
Trasposos (3)	-	-	92.789	187.716	(280.505)	-
Alta por tasación	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020	15.371.390	14.580.652	5.562.355	6.533.046	17.492.668	59.540.111
Depreciaciones acumuladas	-	(2.536.918)	(4.153.345)	(2.048.051)	(10.218.257)	(18.956.571)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	15.371.390	12.043.734	1.409.010	4.484.995	7.274.411	40.583.540

(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 \$367.105, agua potable y red sanitaria Parque Chillan, San Juan y San Jose M\$173.760 y otras compras por \$155.434. Además, se incluye el reajuste por U.F. por los derechos de uso, de arriendos de enero a diciembre M\$233.322.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

(2) Los retiros del ejercicio están compuestos por baja anticipada de contratos por derecho de uso de sucursales por M\$375.072, venta de vehículo LH y Recreativa por M\$7.874, bajas de bienes por cierre de sucursales M\$36.920 y obras en ejecución M\$12.929.

(3) Los traspasos corresponden al traslado desde obras en ejecución hacia los rubros de Instalaciones M\$187.716, Muebles M\$82.453 y útiles y enseres M\$10.336, producto de la habilitación de los pisos 4 y 5 del edificio Antonio Varas.

(4) Incluye M\$6.767.108 por el derecho de usar bienes en arrendamiento, cuya amortización del ejercicio es M\$(4.591.921)

b) 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 \$M3.395.643. Adicionalmente se incluyen dos parques; La Huayca y Juan López cuyo valor libro es M\$603.089 y M\$370.797, respectivamente.

Durante el mes de marzo 2020, se materializó la venta de tres propiedades provenientes de la fusión de la ex CCAF Gabriela Mistral, por M\$505.016 (valor libro), obteniéndose una utilidad por la venta de M\$178.974.

c) Vidas útiles

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

	31.03.2021		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	19	812	416
Planta y equipos	1	95	48
Instalaciones fijas y accesorios	1	428	215
Otros	4	56	30

	31.12.2020		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	22	815	419
Planta y equipos	2	98	50
Instalaciones fijas y accesorios	3	431	217
Otros	3	59	31

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

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.

a) 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	25%	(68.689)	25%	(20.173)
Total		214.500		313.967

b) Efectos de Impuestos diferidos en Patrimonio

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen partidas de impuestos diferidos que afecten Patrimonio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

c) Impuestos diferidos

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

Los impuestos diferidos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se refieren a los siguientes conceptos:

Conceptos	31.03.2021		31.12.2020	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión de vacaciones y otras provisiones	24.917	-	21.326	-
Provisiones incobrables	2.753	-	35.567	-
GOPM 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
Activo en leasing	-	-	-	-
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	-

d) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

Gastos por Impuesto a la Renta	Acumulado	
	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Impuesto año corriente	(48.516)	(4.368)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:	-	-
Originación y reverso de diferencias temporarias	210.349	145.571
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Diferencia impuesto a la renta ejercicio anterior	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	<u>161.833</u>	<u>141.203</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

e) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2021 y 2020:

Conceptos	01.01.2021		01.01.2020	
	31.03.2021		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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

El rubro colocaciones de crédito social no corrientes M\$190.325.619 (M\$194.064.216 año 2020) al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$433.692 (M\$436.120 año 2020).
- b) Colocaciones de crédito social no corrientes por M\$189.891.927 (M\$193.628.096 año 2020)

El detalle al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

31.03.2021

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

31.12.2020

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Cotizaciones declaradas	40.857	38.619
Seguros	370.247	29.233
Gastos pagados por anticipado (1)	710.604	730.804
Pólizas de Garantía IPS	93.658	93.658
Bono termino negociación (3)	538.232	535.467
Total	1.753.598	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.

21.2) No corrientes

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Deudor convenio Ley 17322-18206	4.984	4.984
Saldo aporte declarado	84.048	84.009
Póliza garantía Contrato IPS	54.634	78.048
Activos por recuperar cuenta de ahorro (1)	125.466	125.466
Menor aporte 0,6% (2)	968.716	968.716
Otros Deudores	359.416	359.416
Bono termino negociación (3)	380.069	490.845
Deterioro	(1.453.598)	(1.453.598)
Total	523.735	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, correspondiente al tiempo de duración del convenio colectivo acordado entre las partes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

22.1) Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar

31.03.2021

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

31.12.2020

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

b) 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

22.2) No corrientes

Provisiones de incobrabilidad y prepago de Mutuos hipotecarios endosables:

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no registra provisión de incobrabilidad.

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	76.923.609	15.002.070
Obligaciones con el público (bonos Corporativo) (2)	<u>33.726.370</u>	<u>33.241.851</u>
Total	<u>110.649.979</u>	<u>48.243.921</u>

b) No corrientes

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	17.493.022	83.474.515
Obligaciones con el público (bonos Corporativo) (2)	<u>82.697.406</u>	<u>93.081.273</u>
Total	<u>100.190.428</u>	<u>176.555.788</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(1) Obligaciones con Bancos e instituciones financieras

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 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	3.774.850	3.143.281	6.918.131	7.674.536	5.851.894	3.966.592	-	-	-	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	3.966.592	-	-	-	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 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	-	6.610.021	6.610.021	7.674.536	5.835.068	3.962.340	-	-	-	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	3.962.340	-	-	-	83.474.515	97.879.397

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

(2) Obligaciones bono corporativo

31.03.2021

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento								
					Pago de Intereses	Pago Amortización	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					
							0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	5.619.761	-	5.619.761	-	-	-	-	-	-
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	-	14.833.786	14.833.786	-	-	-	-	-	-
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
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	15.835.589	-	-	35.835.589
Bono serie U	843	UF	2,00	6,5	Semestral	Semestral	160.863	-	160.863	7.348.693	7.348.692	13.825.493	-	-	28.522.878
Total							6.471.110	27.255.260	33.726.370	24.697.385	24.697.384	33.302.637	-	-	82.697.406

31.12.2020

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento								
					Pago de Intereses	Pago Amortización	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					
							0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	5.523.517	5.523.517	-	-	-	-	-	-
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
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
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	-	5.216.106	5.216.106	10.000.000	10.000.000	15.922.752	-	-	35.922.752
Bono serie U	843	UF	2,00	6,5	Semestral	Semestral	-	14.462	14.462	7.267.582	7.267.582	13.601.306	-	-	28.136.470
Total							11.586.391	21.655.460	33.241.851	31.796.821	24.535.166	36.749.286	-	-	93.081.273

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Beneficios por pagar (1)	6.872.198	9.620.744
IVA débito	49.390	64.715
Obligaciones con terceros (2)	100.226.311	71.023.435
Cuentas por pagar fondos nacionales	1.246.645	1.121.521
Retenciones (3)	3.027.861	2.566.358
Mutuos hipotecarios no endosables	3.670	4.357
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (4)	3.424.788	3.485.517
Pagos en exceso crédito social (b),(c)	950.873	932.204
Total	<u>115.801.736</u>	<u>88.818.851</u>

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

(1) 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
Beneficios por pagar	499.766	43.275
Total	<u>6.872.198</u>	<u>9.620.744</u>

(2) 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 de pago	9.569.799	8.980.193
Cheques caducados (2)	241.647	254.018
Convenio por pagar con IPS (3)	79.402.677	50.507.416
Cuentas por pagar crédito social	744.703	1.072.997
Acreedores varios	1.562.815	1.791.210
Total	<u>100.226.311</u>	<u>71.023.435</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

(2) Obligaciones con terceros (continuación)

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

(3) Retenciones

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	194.853	199.841
Otros descuentos personal	69.505	68.456
Total	3.027.861	2.566.358

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

Detalle	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Provisión gastos bienes y consumos (*)	3.424.788	3.485.517
Total	3.424.788	3.485.517

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

b) Pagos en exceso publicados

Período	Saldo inicial 01.01.2021 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.03.2021 M\$
I Trimestre	875.744	178.924	(155.387)	899.281
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-
Total	875.744	178.924	(155.387)	899.281

Período	Saldo inicial 01.01.2020 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2020 M\$
I Trimestre	798.278	688.278	(597.832)	888.724
II Trimestre	-	277.706	(293.090)	873.340
III Trimestre	-	141.833	(159.984)	855.189
IV Trimestre	-	152.815	(132.260)	875.744
Total	798.278	1.260.632	(1.183.166)	875.744

c) Pagos en exceso generados

Período	Saldo inicial 01.01.2021 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.03.2021 M\$
I Trimestre	56.460	191.698	(196.566)	51.592
II Trimestre	-	-	-	-
III Trimestre	-	-	-	-
IV Trimestre	-	-	-	-
Total	56.460	191.698	(196.566)	51.592

Período	Saldo inicial 01.01.2020 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2020 M\$
I Trimestre	539.404	245.597	(720.771)	64.230
II Trimestre	-	192.980	(199.296)	57.914
III Trimestre	-	162.626	(159.887)	60.653
IV Trimestre	-	157.359	(161.552)	56.460
Total	539.404	758.562	(1.241.506)	56.460

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

31.03.2021

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	9.894.840	2.845.770	4.830.000	17.570.610
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	52.279	-	-	-	52.279
Mutuos hipotecarios no endosables	24.689	-	-	-	24.689
Subtotal	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	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	11.804	-	-	-	11.804
Mutuos hipotecarios no endosables	158	-	-	-	158
Subtotal	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

31.12.2020

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por Riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo (incluye cartera vigente y deudor previsional)	-	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
Subtotal	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
Subtotal	11.832	1.110.607	296.725	-	1.419.164
Total stock de provisiones	103.471	12.124.297	2.989.261	4.830.000	20.047.029

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de la cuenta es la siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Aportes devengados	41.168	38.685
Asignación familiar por compensar	(310)	(66)
Recaudación cuotas de créditos sociales (1)	1.051.613	947.426
Arrendamiento por derecho uso (3)	4.189.773	3.919.111
Reservas de cabañas parques	31.301	41.862
Varios	10.213	26.515
Total	5.323.758	4.973.533

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

26.2) No corrientes

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Deudas declaradas D.L.1526	115.832	115.785
Deudas convenio Ley 17.322	8.572	8.572
Asignaciones familiares en convenio	(3.588)	(3.588)
Asignaciones familiares D.L. 1.526	(31.784)	(31.776)
Ingresos percibidos por adelantado (2)	442.189	442.189
Arrendamiento por derecho uso (3)	1.333.126	2.438.854
Total	1.864.347	2.970.036

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

(3) Corresponden a los arriendos de inmuebles destinados a sucursales.

Los pasivos por arrendamientos, corriente y no corriente, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

31.03.2021

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 27 - Otras Provisiones

El detalle al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se registra a continuación:

27.1) Corrientes

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos (1)	137.631	137.631
Total	137.631	137.631

(1) M\$59.626 corresponden a demandas laborales del año 2015, contra Los Héroes CCAF como responsable solidario/subsidiario, por ex trabajadores de la empresa Servicios Support, por no pago de indemnizaciones, sueldos y feriados.

M\$78.005 corresponden a pagos de indemnizaciones, sueldos y feriados de ex trabajadores de empresas dealers, por término anticipado de sus contratos.

27.2) No Corrientes

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	1.047.929	1.028.414
Total	1.047.929	1.028.414

(2) Corresponde a una estimación por desmantelamiento de 86 locales arrendados, derivado del contrato con el Instituto de Previsión Social, suscrito el 01.05.2018 y cuya vigencia es hasta el 30.04.2022.

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

31.03.2021

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$	Otras Provisiones Varias 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 27 - Otras Provisiones (continuación)

27.2) No Corrientes (continuación)

31.12.2020

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$	Otras Provisiones Varias 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 28 - Ingresos Ordinarios

El detalle al 31 de marzo de 2021 y 2020 se registra a continuación:

	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Servicios de parques y hostería	119.777	240.285
Ingresos productora de eventos	88.434	28.719
Comisiones tarjetas de prepago	225.294	2.946
Total	433.505	271.950

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 29 - Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle al 31 de marzo de 2021 y 2020 se registra a continuación:

01.01.2021 - 31.03.2021

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (1)(2)	14.894.550	146	14.894.696
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	7.755	1.558	9.313
Total	14.902.305	1.704	14.904.009

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

(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 SUSESO 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.

01.01.2020 – 31.03.2020

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (1) (2)	17.719.426	285	17.719.711
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	7.668	3.428	11.096
Total	17.727.094	3.713	17.730.807

(*) Incluye M\$264.478 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$374.819 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESO.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de los gastos por intereses y reajustes al 31 de marzo de 2021 y 2020 se presenta a continuación:

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	27.742	-	27.742
Total	2.267.394	-	2.267.394

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	68.648	-	68.648
Total	3.198.109	-	3.198.109

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

Al 31 de marzo de 2021 no se registran ingresos por prestaciones adicionales (M\$7.559 al 31 de marzo de 2020). Adicionalmente, el rubro de los egresos está compuesto M\$1.321.815 y M\$1.393.405, respectivamente. El detalle por tipo de beneficio y segmento de afiliado es el siguiente:

a) Ingresos

Trabajadores	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Tipo de Beneficio	M\$	M\$
No hay	-	-
Total	-	-

Pensionados	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Tipo de Beneficio	M\$	M\$
Paseos Temáticos	-	7.559
Total	-	7.559

b) Egresos

Trabajadores	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Tipo de Beneficios	M\$	M\$
Bono natalidad	18.503	36.128
Bono nupcialidad	6.123	15.791
Bono fallecimiento	12.441	13.450
Estímulos académicos	17.839	28.010
Prestaciones de salud, institucionales y eventos	531.234	772.748
Otros	930	-
Total	587.070	866.127

Pensionados	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Tipo de Beneficios	M\$	M\$
Bono natalidad	221	2.956
Bono nupcialidad	49.170	52.199
Estímulos académicos	2.709	3.999
Prestaciones de salud y eventos	619.632	441.705
Llamadas de acompañamiento	40.340	26.419
Otros	22.673	-
Total	734.745	527.278

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de los ingresos y gastos por remuneraciones al 31 de marzo de 2021 y 2020 se presenta a continuación:

a) Ingresos

Concepto	01.01.2021 31.03.2021		01.01.2020 31.03.2020	
	N° Operac.	M\$	N° Operac.	M\$
Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros	1.117.669	1.432.503	1.192.729	1.519.363
Total	1.117.669	1.432.503	1.192.729	1.519.363

b) Gastos

Los Héroes CCAF al 31 de marzo de 2021 y 2020 no presenta gastos por la generación de estas remuneraciones.

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

01.01.2021 - 31.03.2021

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	2.675.448	(1.265.150)	1.410.298
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	4.006	(8.901)	(4.895)
Mutuos hipotecarios no endosables	774	(10.420)	(9.646)
Total	2.680.228	(1.284.471)	1.395.757

01.01.2020 - 31.03.2020

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	3.087.592	(1.345.292)	1.742.300
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	36.897	(738)	36.159
Mutuos hipotecarios no endosables	4.369	(7.605)	(3.236)
Total	3.128.858	(1.353.635)	1.775.223

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2021 y 2020:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	M\$
Ingresos por reajustes y multas	3.144	17.957
Aporte 1% pensionados	4.089.902	3.755.939
Remuneraciones por pagos de pensiones IPS (1)	7.749.739	8.523.175
Remuneraciones por recaudaciones convenios	349.325	463.312
Recuperación Pérdida Operacional	731	-
Ingresos Varios	11.839	-
Total	<u>12.204.680</u>	<u>12.760.383</u>

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

b) Otros gastos operacionales

Concepto	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	M\$
Comisión por recaudación de cotizaciones	173.453	154.544
Cuotas sociales otras Instituciones	25.094	15.921
Reajustes por variación UF préstamos y otros	(6.886)	(2.054)
Rebaja interés por condonación SIR	4.856	11.645
Gastos por Pérdidas Operacionales	10.274	54.952
Costo financiero Activos por derecho de uso	40.263	68.674
Otros	183	-
Total	<u>247.237</u>	<u>303.682</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2021 y 2020:

a) Servicios no financieros

Concepto	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	M\$
Sueldos (1)	412.444	417.038
Beneficios (2)	37.186	50.600
Leyes sociales	22.407	12.560
Gratificación	54.819	47.117
Indemnización	7.216	34.791
Total	<u>534.072</u>	<u>562.106</u>

b) Servicios financieros

Concepto	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	M\$
Sueldos (1)	4.845.519	5.502.943
Beneficios (2)	1.416.693	2.150.843
Leyes sociales	330.675	310.635
Gratificación	861.746	972.508
Indemnización	208.825	194.287
Total	<u>7.663.458</u>	<u>9.131.216</u>

(1) La variación se explica principalmente por una disminución en los sueldos base, comisiones por ventas y afiliación producto de ajustes en la estructura de la organización.

(2) La variación se explica principalmente por una disminución en beneficios tales como bono gestión, premios y concursos, uniformes, entre otros.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 36 - Gastos de Administración

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2021 y 2020:

a) Servicios no financieros

Concepto	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	M\$
Materiales	1.112	1.160
Servicios generales (1)	237.053	666.113
Servicios externos (2)	529.221	179.882
Promoción	1.340	4.541
Computación	36.051	28.584
Asesorías	2.784	6.499
Viáticos y movilización	202	746
Remuneración del Directorio	15.973	14.596
Otros gastos del Directorio	23.895	23.247
Mantenimiento y reparación	14.838	30.495
Consumos Básicos	49.652	75.175
Insumos Hostería	9.173	27.197
Depreciación y amortización	52.375	52.205
Impresiones y consumos plásticos de tarjetas Sociedad Emisora	20.561	40.772
Otros gastos de administración (3)	120.081	14.829
Total	1.114.311	1.166.041

(1) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución en los convenios con recintos deportivos, debido al estado de confinamiento por la crisis sanitaria covid-19 M\$(424.022).

(2) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento en los servicios de procesamiento electrónico de los datos, emanados de las operaciones esenciales para el funcionamiento de la tarjeta Prepago M\$372.652. Lo anterior se ve compensado por una disminución en otros servicios externos M\$(24.042).

(3) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento de M\$96.826 en la proporción de Iva crédito no recuperable de servicios, los cuales no pueden ser utilizados 100% como crédito fiscal, patentes municipales M\$6.253 y fraude externo M\$3.588.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 36 – Gastos de Administración, continuación

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de marzo de 2021 y 2020 (continuación):

b) Servicios financieros

Concepto	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	M\$
Materiales (1)	163.679	297.347
Servicios generales (2)	4.661.052	4.766.915
Servicio externo (3)	1.212.888	1.492.277
Promoción	110.999	143.551
Computación	2.142.532	2.104.244
Asesorías	58.198	54.349
Mantenión y reparación	195.464	235.808
Consumos básicos (4)	391.574	584.682
Viáticos y movilización (5)	12.227	129.819
Remuneraciones del Directorio	18.941	17.848
Otros gastos del Directorio	33.540	46.080
Gastos de cobranza	240.321	243.279
Otros gastos de administración	81.372	72.225
Total	<u>9.322.787</u>	<u>10.188.424</u>

(1) La variación se explica principalmente por un menor gasto en compras de materiales e insumos por emergencia de covid 19 (tollas desinfectantes, mascarillas, alcohol gel, guantes, entre otros) por M\$(66.722), menor gasto en artículos de escritorio M\$(43.763) y en servicios de fotocopias M\$(23.183).

(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 en los gastos de cajeros externos M\$(244.843), honorarios profesionales M\$(41.825). Lo anterior se ve compensado por un aumento en servicios externos M\$7.279.

(4) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución del gasto en los servicios de Arriendo de Línea 800 M\$(99.482), servicios de energía eléctrica M\$(87.562), 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 de los gastos en los servicios pasajes y desplazamiento, alojamiento, arriendo de vehículos y alimentación M\$(117.041), debido al estado de confinamiento producto de la crisis sanitaria covid-19.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
Consumo	6.075.658	(6.977.323)
Microempresarios	-	-
Fines educacionales	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	(42.127)	(7.441)
Total	6.033.531	(6.984.764)

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

31.03.2021

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	-	(1.321.815)
Prestaciones complementarias	58.995	-
Gastos de administración beneficios sociales	90.518	-
Total	149.513	(1.321.815)

31.03.2020

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	7.559	(1.393.405)
Prestaciones complementarias	153.085	-
Gastos de administración beneficios sociales	74.970	-
Total	235.614	(1.393.405)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y Compromisos

1) Garantías directas

a) Boletas de Garantías y Pólizas de Seguros

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.

2) Juicios y demandas

a) Juicios

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen juicios que afecten a Los Héroes CCAF.

b) Demandas

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen demandas que afecten a Los Héroes CCAF.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones

3.1) Bono corporativo

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

a) Razón de endeudamiento neto

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

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

b) Patrimonio consolidado

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

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

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:

a) Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta

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

b) Patrimonio

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

c) Razón de endeudamiento neto

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.2) Acuerdo con la Banca (continuación)

d) Mora de cartera

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

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

	Obligación	Límite	Marzo 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC)

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

a) Patrimonio sobre Activos

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

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

b) Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas

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

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

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

c) Ratio de Exposición a Mora de Cartera

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC) (continuación)

d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés

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

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

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

e) Activo Fijo Neto más Participación, sobre Total Capital

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

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

f) Riesgo de Tasas de Interés

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC) (continuación)

g) Riesgo Agregado de Tasas de Interés

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

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

h) Ratio de Liquidez

Mantener un Ratio de Liquidez mayor a un 150%

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 40 - Sanciones

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se ha aplicado por los organismos fiscalizadores sanciones a Los Héroes CCAF ni a sus Directores o Gerente General por su desempeño como tales.

Nota 41 - Hechos Posteriores

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 42 - Caucciones 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
IA IMPRESORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	12.315	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
MANDOMEDIO.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
THE 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	16.314	30-09-2021
E-FOOD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	30.629	30-09-2021
CELMEDIA FIDELIZACION SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.584	05-10-2021
VIZUM 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 SERVICES 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
ASESORIAS E INVERSIONES VVS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.029	23-12-2021
PARTNERS INVESTICACION 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
PRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.029	30-12-2021
GEPYS EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.365	31-12-2021
RANDSTAD EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORI	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
DISENO Y ARQUITECTURA OXIGENOC LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.200	31-03-2022
APIUX 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
FLAGARE 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 TECNOLOGICA ALGARE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.409	30-06-2022
DE LARROBLA 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. BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.470	31-08-2022
DELOITTE 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 SERVICES 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 INF. 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
TOC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	45.755	01-05-2023
AZURIA 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
ASESORIAS 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 42 - Caucciones Obtenidas de Terceros (continuación)

31.12.2020

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado		Fecha de vencimiento
				Estado	Monto M\$	
INVERSIONES GEYSER LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15,545	01-01-2021
KYOCERA DOCUMENT SOLUTIONS CHILE SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	34,884	31-01-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9,000	01-02-2021
IMPRESA ALFREDO MOLINA FLORES S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10,693	01-02-2021
ASESORIAS COLLIERS PROSIN LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2,413	28-02-2021
ASESORIAS COLLIERS PROSIN LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9,622	28-02-2021
BURK SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2,907	04-03-2021
SERVICIOS INTEGRALES VALOR AGREGADO	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	333,931	16-03-2021
BRINKS CHILE S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	95,932	16-03-2021
COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA FORCONITLTD	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15,814	30-03-2021
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,833	31-03-2021
MERCER CORREDORES DE SEGUROS LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,308	31-03-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5,640	30-04-2021
MULTICAJA S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9,780	02-05-2021
PROYECCION SERV. S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	31,009	31-05-2021
PROTEGO S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2,400	01-07-2021
PROTEGO S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,600	01-07-2021
SINERGY INVERSIONES S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	101,746	29-07-2021
A IMPRESORES S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	12,080	30-07-2021
ZEAL CHILE S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3,304	31-07-2021
ING Y ASES DE COMP Y COMNEOSECURE S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	51,060	31-07-2021
ESTEVA HERMANOS CIA LTDA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	51,542	02-08-2021
GESTION DE PERSONAS Y SERVICIOS SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	872	29-08-2021
MANDOCMEDIO.COM S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,744	30-08-2021
PRODUCCIONES DANUBIO LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3,956	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13,808	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	33,896	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9,593	30-08-2021
THB CHILE CORREDORES DE SEGUROS S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,163	31-08-2021
CV SA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2,290	06-09-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15,733	07-09-2021
INVERSIONES TECNOLOGICAS	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3,140	20-09-2021
TRIBU CONSULTORES SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,948	28-09-2021
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3,289	28-09-2021
ARTOOL SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,709	30-09-2021
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	16,134	30-09-2021
EFOOD SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	30,291	30-09-2021
CELMEDIA FIDELIZACION SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7,500	05-10-2021
VIZUM CHILE S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	843	31-10-2021
ASESORIAS Y SERVICIOS AIS CHILE LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11,337	31-10-2021
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13,866	01-11-2021
BPS SOLUCIONES SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15,553	29-11-2021
ASESORIAS E INVERSIONES VVS LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,017	23-12-2021
PARTNERS INVESTIGACION DE MERCADO SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,017	23-12-2021
ASESORIAS E INVERSIONES SISMARKET LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,017	23-12-2021
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,017	23-12-2021
AMF IMPRESION VARIABLE SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5,058	30-12-2021
PRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,017	30-12-2021
GEPYS EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3,328	31-12-2021
RANDSTAD EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3,358	31-12-2021
ASOCIADOS UNDIRRAGA IMPRESORES LTDA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6,977	03-02-2022
DISEÑO Y ARQUITECTURA OXIGENO O LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2,176	31-03-2022
APIUX TECNOLOGIA SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	15-04-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	390,763	01-05-2022
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	235,935	11-05-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	144,189	30-05-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	72,242	30-06-2022
SOCIEDAD DE INVESTIGACION Y DESARROLLO KBINNOVA LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-06-2022
FILAGARE SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-06-2022
SONDA S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-06-2022
INGENIERIA INFORMATICA KIBERNUM S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-06-2022
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-06-2022
NEXSYS DE CHILE S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-06-2022
VECTOR CHILESPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-06-2022
ACID LABS SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-06-2022
VASS CONSULTORIA DE SISTEMAS CHILE LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-06-2022
CONSULTORA TECNOLOGICA ALIGARE LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-06-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	313,669	31-07-2022
EDINRED CHILE SOCIEDAD ANONIMA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6,744	31-07-2022
MULTICAJA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5,814	13-08-2022
ST COMPUTACION S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4,361	30-08-2022
CGROUP CAPACITACION S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,454	31-08-2022
INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,454	31-08-2022
DELOITTE SERVICIOS DE CAPACITACION LTDA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,454	31-08-2022
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2,907	30-10-2022
BULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	201,864	31-10-2022
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	179,829	31-10-2022
P.P.I. CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	56,534	02-11-2022
TRANSLUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,163	30-11-2022
SERVICIOS DE INFORMACION AVANZADA Y COMERCIAL FINANCIERA S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,163	30-11-2022
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1,163	30-11-2022
COGNITIVA CHILE SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2,907	01-12-2022
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8,000	31-03-2023
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	75,815	31-03-2023
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3,866	31-03-2023
SEGUROS GENERALES SUFRAMERICANA S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15,465	31-03-2023
AZULIAN TECNOLOGIA LIMITADA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14,669	11-05-2023
VARS COMPUTACION LTDA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	17,998	29-06-2023
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8,634	31-08-2023
MEGA ARCHIVOS S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	40,698	28-09-2023
RICOH CHILE S.A.	Los Héroses CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	87,153	27-02-2025
TOTAL					2,967,548	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 43 - Derechos por cobrar no corrientes

	31.03.2021			31.12.2020		
	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto 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.

Nota 44 - Provisiones por beneficios a los empleados

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.

(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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 44 - Provisiones 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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 45 - Pasivos, no corrientes

Concepto	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Acreeedores cheques caducados (1)	727.681	721.865
Total	<u>727.681</u>	<u>721.865</u>

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

Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas)

Concepto	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
	M\$	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	(13.763)	(20.313)
Ingreso administración convenios mineras	308.705	696.383
Otros	30.039	56.280
Total	<u>359.807</u>	<u>926.428</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 (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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

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.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 (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	112.408	116.239	109.091	112.606	107.943	119.988	103.479	102.772	107.451	93.845	99.508	104.561
AFP	217.932	186.155	169.460	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 MM\$ 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	25.068
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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Nota 47 – Efectos Covid-19 (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, el cual estuvo vigente 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 31 de marzo de 2021 (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.