

Estados Financieros Individuales Intermedios

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

Santiago, Chile

*Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los
períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de
2020 y 2019 (no auditados)*

Índice

Identificación	5
Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados Intermedios	6
Estados de Resultados por Función Individuales Intermedios	8
Estados de Resultados Integrales Individuales Intermedios	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios	10
Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual Intermedios	12
Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios	14
Nota 1 - Información General	14
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables	17
2.1) Período contable	17
2.2) Bases de preparación	17
2.3) Bases de consolidación	28
2.4) Información financiera por segmentos operativos	28
2.5) Transacciones en moneda extranjera	29
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	36
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) Medio ambiente	45
2.27) Otras políticas contables significativas	45

2.28) Cambios Contables.....	48
Nota 3 - Transición a las IFRS	48
Nota 4 - Futuros Cambios Contables	48
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero.....	49
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables	71
Nota 7 - Información Financiera por Segmento	76
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	83
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto).....	85
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto).....	86
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	88
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes	90
Nota 13 - Otros Activos Financieros.....	92
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación.....	99
Nota 15 - Inventarios.....	100
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	101
Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	105
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo.....	106
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	112
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)	115
Nota 21 - Otros Activos no Financieros.....	117
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	118
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros.....	119
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	124
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social.....	128
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros.....	129
Nota 27 - Otras Provisiones	130
Nota 28 - Ingresos Ordinarios	131
Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes.....	131
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes.....	133
Nota 31 - Prestaciones Adicionales.....	134
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	135
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito	136
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales	137
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal.....	138
Nota 36 - Gastos de Administración.....	139
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social.....	140
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros.....	141
Nota 39 - Contingencias y Restricciones.....	142

Nota 40 - Sanciones.....	151
Nota 41 - Hechos Posteriores	151
Nota 42 - Cauciones obtenidas de Terceros	152
Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes.....	153
Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados	153
Nota 45 – Pasivos, no corrientes.....	155
Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas).....	155
Nota 47 – Efectos Covid-19	156

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	10.917
1.12	N° de Trabajadores Afiliados	432.509
1.13	N° de Pensionados Afiliados	662.955
1.14	N° de Trabajadores	1.587
1.15	Patrimonio	204.668.290

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados Intermedios

30 de septiembre de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

	ACTIVOS	Notas	30-09-2020	31-12-2019
	ACTIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	195.190.397	85.706.142
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9	100.599.878	103.666.343
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11.1	1.578.732	1.700.514
11040	Deudores previsionales (neto)	10	13.534.172	13.914.670
11050	Otros activos financieros, corrientes	13.1.c)d)	1.869.118	231.020
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21	1.601.564	1.380.649
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	13.164.839	21.028.466
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16.b)	140.100	139.416
11090	Inventarios	15	54.125	13.241
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19.a)	35.114	221.482
	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		327.768.039	228.001.943
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.b)	4.369.208	4.874.223
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		4.369.208	4.874.223
11000	Total de Activos Corrientes		332.137.247	232.876.166
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	13.2	1.630.894	2.309.441
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20	194.958.118	215.113.746
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11.2	-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	21	830.924	1.467.699
12050	Derechos por cobrar no corrientes	43	209.017	271.066
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16.b)	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	1.648.290	2.797.910
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	17	769.370	240.795
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipo	18	41.726.487	46.051.669
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión		-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	19.c)	64.903	5.238
12000	Total de Activos no Corrientes		241.838.003	268.257.564
10000	TOTAL DE ACTIVOS		573.975.250	501.133.730

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados Intermedios

30 de septiembre de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

PATRIMONIO Y PASIVOS		Notas	30-09-2020	31-12-2019
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	23	49.044.871	118.175.562
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	121.011.403	53.247.986
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	22	2.504	2.585
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16.b)	729.619	253.867
21050	Otras provisiones corrientes	27	168.332	168.504
21060	Pasivos por impuestos, corrientes		-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	44	2.004.606	3.940.041
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26	4.782.357	5.630.263
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		177.743.692	181.418.808
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes		177.743.692	181.418.808
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	23	184.276.322	112.066.052
22020	Pasivos, no corrientes	45	677.933	638.198
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	22	-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	16.b)	-	-
22050	Otras provisiones no corrientes	27	975.183	920.319
22060	Pasivos por impuestos diferidos	19.c)	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	44	2.027.154	1.845.961
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26	3.606.676	7.086.736
22000	Total de Pasivos No Corrientes		191.563.268	122.557.266
20000	TOTAL DE PASIVOS		369.306.960	303.976.074
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social		182.165.584	170.111.254
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-
23030	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23040	Otras reservas		14.137.982	14.992.072
23050	Ganancia (pérdida)		8.364.724	12.054.330
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		204.668.290	197.157.656
23070	Participaciones no controladoras		-	-
23000	Patrimonio Total		204.668.290	197.157.656
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		573.975.250	501.133.730

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Resultados por Función Individuales Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

	Notas	Acumulado		Trimestre	
		30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
SERVICIOS NO FINANCIEROS					
41010	Ingresos de actividades ordinarias	28	-	-	-
41020	Costo de ventas		-	-	-
41030	Ganancia bruta		-	-	-
41040	Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado		-	-	-
41050	Otros ingresos por función		-	-	-
41060	Costos de distribución		-	-	-
41070	Gastos de administración	35-36	-	-	-
41080	Otros gastos por función		-	-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	46	542.022	186.742	295.226
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		(1.149.620)	(711.357)	(268.218)
41130	Diferencias de cambio		-	-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste		-	-	-
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-	-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos		(607.598)	(524.615)	27.008
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	19.d)	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(607.598)	(524.615)	27.008
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros		(607.598)	(524.615)	27.008
SERVICIOS FINANCIEROS					
51010	Ingresos por intereses y reajustes	29	50.648.316	54.043.391	15.902.605
51020	Gastos por intereses y reajustes	30	(9.255.421)	(10.125.483)	(2.954.608)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes		41.392.895	43.917.908	12.947.997
51040	Ingresos por comisiones	32	4.447.783	4.258.468	1.453.795
51050	Gastos por comisiones	32	-	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones		4.447.783	4.258.468	1.453.795
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		93.991	103.186	23.369
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		-	-	-
51090	Ingreso neto por adm. mutuos hipotecarios endosables		93.991	103.186	23.369
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		400.187	1.231.585	49.194
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta		-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	34	38.239.139	36.299.766	13.645.428
51130	Provisión por riesgo de crédito	33	(6.338.653)	(1.882.740)	(1.535.617)
51140	Total ingreso operacional neto		78.235.342	83.928.173	26.584.166
51150	Remuneraciones y gastos del personal	35	(26.621.690)	(27.225.360)	(7.652.200)
51160	Gastos de administración	36	(30.360.705)	(30.705.830)	(10.164.892)
51170	Depreciaciones y amortizaciones		(6.822.782)	(6.082.822)	(2.293.121)
51180	Deterioros		(126.295)	(115.150)	(105.033)
51190	Otros gastos operacionales	34	(1.976.089)	(1.016.719)	(1.412.690)
51200	Total gastos operacionales		(65.907.561)	(65.145.881)	(21.627.936)
51210	Resultado operacional		12.327.781	18.782.292	4.956.230
51220	Resultado por inversiones en sociedades		-	-	-
51230	Corrección monetaria		-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta		12.327.781	18.782.292	4.956.230
51250	Impuesto a la renta	19.d)	64.076	(36.438)	95.859
51260	Resultado de operaciones continuas		12.391.857	18.745.854	5.052.089
51270	Ganancia (pérdida) operaciones descont. neta de impuesto		-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros		12.391.857	18.745.854	5.052.089
BENEFICIOS SOCIALES					
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	31	6.468	19.834	(311)
61020	Gastos por prestaciones adicionales	31	(3.949.785)	(5.896.663)	(1.593.830)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales		(3.943.317)	(5.876.829)	(1.594.141)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		284.502	280.535	55.977
61050	Gastos por prestaciones complementarias		-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias		284.502	280.535	55.977
61070	Otros ingresos por beneficios sociales		239.280	225.813	92.350
61080	Otros egresos por beneficios sociales		-	-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales		239.280	225.813	92.350
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		(3.419.535)	(5.370.481)	(1.445.814)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		8.364.724	12.850.758	3.633.283
	Ganancia (pérdida) atribuible a:				
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		8.364.724	12.850.758	3.633.283
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		8.364.724	12.850.758	3.633.283

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Resultados Integrales Individuales Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

	ESTADO DE RESULTADO	Notas	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
			01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL		M\$	M\$	M\$	M\$
23050	Ganancia (Pérdida)		8.364.724	12.850.758	3.633.283	2.204.518
	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		(787.523)	423.485	(176.573)	178.101
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		(787.523)	423.485	(176.573)	178.101
71110	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio		-	-	-	-
71120	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	18.1	-	-	-	-
71130	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(66.567)	-	88.699	-
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		(66.567)	-	88.699	-
	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		(854.090)	423.485	(87.874)	178.101
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		7.510.634	13.274.243	3.545.409	2.382.619
	Resultado integral atribuible a					
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		7.510.634	13.274.243	3.545.409	2.382.619
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		7.510.634	13.274.243	3.545.409	2.382.619

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individual Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

30.09.2020

	Fondo Social	Superávit de Revaluación	Reservas de Coberturas de Flujo de Caja	Otras Reservas Varias	Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$ (1)	M\$ (2)	M\$ (3)	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2020	170.111.254	14.704.979	244.129	42.964	12.054.330	197.157.656	-	197.157.656
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	170.111.254	14.704.979	244.129	42.964	12.054.330	197.157.656	-	197.157.656
Cambios en patrimonio	-							
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	8.364.724	8.364.724	-	8.364.724
Otro resultado integral	-	-	(787.523)	(66.567)	-	(854.090)	-	(854.090)
Resultado integral	-	-	(787.523)	(66.567)	8.364.724	7.510.634	-	7.510.634
Incremento (disminución de Fondo social)	12.054.330	-	-	-	(12.054.330)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	12.054.330	-	(787.523)	(66.567)	(12.054.330)	7.510.634	-	7.510.634
Saldo final del período actual 30.09.2020	182.165.584	14.704.979	(543.394)	(23.603)	8.364.724	204.668.290	-	204.668.290

(1) Ver detalle en Nota N°18.c)

(2) Ver detalle en Nota N°13, 2.1 e)

(3) Corresponde a bonos extraordinarios por fusión y compensación acordados con trabajadores de CCAF Gabriela Mistral, registrado en otras reservas varias por instrucción de la CMF por M\$131.970. Adicionalmente, incluye M\$(108.367) 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).

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individual Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

30.09.2019

	Fondo Social	Superávit de Revaluación	Reservas de Coberturas de Flujo de Caja	Otras Reservas Varias	Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2019	156.469.848	14.665.883	(125.422)	(131.970)	13.653.163	184.531.502	-	184.531.502
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	156.469.848	14.665.883	(125.422)	(131.970)	13.653.163	184.531.502	-	184.531.502
Cambios en patrimonio	(62.728)					(62.728)		(62.728)
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	12.850.758	12.850.758	-	12.850.758
Otro resultado integral	-	-	423.485	-	-	423.485	-	423.485
Resultado integral	(62.728)	-	423.485	-	12.850.758	13.211.515	-	13.211.515
Incremento (disminución de Fondo social)	13.653.163	-	-	-	(13.653.163)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	13.590.435	-	423.485	-	(802.405)	13.211.515	-	13.211.515
Saldo final del período actual 30.09.2019	170.060.283	14.665.883	298.063	(131.970)	12.850.758	197.743.017	-	197.743.017

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

Estado de flujos de efectivo		Notas	30-09-2020	30-09-2019
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		-	-
91020	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
91030	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		-	-
91040	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
91050	Otros cobros por actividades de operación		-	-
	Clases de pagos			
91060	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
91070	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
91080	Pagos a y por cuenta de los empleados		-	-
91090	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	-
91100	Otros pagos por actividades de operación		-	-
91110	Dividendos pagados		-	-
91120	Dividendos recibidos		-	-
91130	Intereses pagados		-	-
91140	Intereses recibidos		-	-
91150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
91160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
91170	Subtotal de flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios no financieros		-	-
SERVICIOS FINANCIEROS				
91310	Utilidad (perdida) consolidada del periodo		8.364.724	12.850.758
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivos:				
91320	Depreciaciones y amortizaciones		6.822.782	6.082.822
91330	Provision por Riesgo de credito		6.338.653	1.882.740
91340	Ajuste a valor de Mercado de Instrumentos para negociacion		-	-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		1.149.620	711.357
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91370	Utilidad neta en venta de activos fijo		(178.974)	-
91380	Castigos de activos recibidas en pago		-	-
91390	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		62.219	151.588
91400	variacion neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:				
91410	(Aumento)disminucion en colocaciones de credito social	37	23.222.093	(6.461.085)
91420	(Aumento)disminucion en activos por mutuos hipotecarios endosables		121.782	29.834
91430	(Aumento)disminucion en deudores previsionales		380.498	(3.038.534)
91440	(Aumento)disminucion de otros activos financieros		(959.551)	(549.528)
91450	(Aumento)disminucion de otros activos no financieros		415.860	(12.986.968)
91460	(Aumento)disminucion de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		7.863.627	6.955.011
91470	Aumento (disminucion) de otros pasivos financieros		818.202	(130.544)
91480	Aumento (disminucion) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		67.763.417	(6.799.388)
91490	Aumento (disminucion) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		(81)	(84)
91500	Aumento (disminucion) de otros pasivos no financieros		(4.327.966)	12.687.301
91510	Otros prestamos obtenidos a largo plazo		12.185.526	175.824
91520	Pago de otros prestamos obtenidos a largo plazo		(12.465.228)	(12.561.200)
91530	Otros		(5.396.170)	(676.372)
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios financieros		112.181.033	(1.676.468)
BENEFICIOS SOCIALES				
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	(3.658.815)	(5.596.294)
91820	Otros	38	239.280	225.813
91830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación beneficios sociales		(3.419.535)	(5.370.481)
91000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		108.761.498	(7.046.949)

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

Estado de flujos de efectivo		Notas	30-09-2020	30-09-2019
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		-	-
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		-	-
SERVICIOS FINANCIEROS				
92310	Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
92320	Compras de activos fijos		(2.502.311)	(3.111.840)
92330	Ventas de activos fijos		683.989	74.795
92340	Inversión en sociedades		-	(15.000)
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		(1.818.322)	(3.052.045)
BENEFICIOS SOCIALES				
92810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
92820	Otros	38	-	-
92830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de		-	-
92000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(1.818.322)	(3.052.045)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación				
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
93010	Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
93020	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
93030	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	-
93040	Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
93050	Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
93060	Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
93070	Total importes procedentes de préstamos		-	-
93080	Préstamos de entidades relacionadas		-	-
93090	Pagos de préstamos		-	-
93100	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
93110	Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
93120	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
93130	Dividendos pagados		-	-
93140	Intereses pagados		-	-
93150	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
93160	Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
93170	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios no financieros		-	-
SERVICIOS FINANCIEROS				
93310	Emisión de Bonos		27.161.269	41.698.744
93320	Pago de bonos		(19.745.375)	(20.815.700)
93330	Otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros		(4.874.815)	4.131.554
93350	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios financieros		2.541.079	25.014.598
BENEFICIOS SOCIALES				
93810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
93820	Otros	38	-	-
93830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de		-	-
93000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		2.541.079	25.014.598
94000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		109.484.255	14.915.604
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		109.484.255	14.915.604
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		85.706.142	88.822.885
90000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		195.190.397	103.738.489

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información General

a) Constitución y objetivos de la institución

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

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

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

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

La última modificación del estatuto, se aprobó en la sesión de Directorio N°718 ordinaria, de fecha 20 de diciembre de 2011, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 31 de enero de 2012 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.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información General, continuación

b) Gobierno corporativo

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información General, continuación

b) Gobierno corporativo (continuación)

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

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

c) Inscripción en el registro de valores

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

d) Entidades fiscalizadoras

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los estados financieros individuales intermedios cubren los siguientes períodos:

Estado de situación financiera individual intermedio al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los estados individuales intermedios de resultados integrales por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los estados individuales intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esas fechas.

2.2) Bases de preparación

Los estados financieros individuales intermedios de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Seguridad Social en Circular N° 2715 del 11 de febrero de 2011, la cual establece que las Cajas de Compensación de Asignación Familiar deberán adoptar a partir del 1° de diciembre de 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), salvo en lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, las que deben ceñirse a la normativa impartida para tales efectos, por esta misma Superintendencia, mediante circular N°2.588 del año 2009.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

La preparación de los estados financieros individuales intermedios conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros individuales.

Los estados financieros individuales intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada el 24 de noviembre de 2020.

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 individuales intermedios.

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

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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 intermedios (continuación)

Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)

Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”.

La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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 intermedios. (continuación)

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

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

El nuevo Marco Conceptual:

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

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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 intermedios. (continuación)

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

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable. Un borrador de exposición "Modificaciones a NIIF 17" aborda las preocupaciones y desafíos de la implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fuera publicada. Uno de los principales cambios propuestos es el diferimiento de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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 proporcionan un enfoque más general para la clasificación de pasivos bajo NIC 1 basado en los acuerdos contractuales existentes a la fecha de reporte. Las enmiendas afectan solamente la presentación de pasivos en el estado de situación financiera – no el importe u oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información que las entidades revelan acerca de esos ítems. Las enmiendas:

- i. aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte y alinear la redacción en todos los párrafos afectados para referirse al "derecho" para diferir la liquidación al menos doce meses y dejar explícito que solo los derechos vigentes "al cierre del período de reporte" deberían afectar la clasificación de un pasivo;
- ii. aclaran que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; y
- iii. dejan en claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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)

Los cambios en las Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3) actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Adicionalmente, agrega a NIIF 3 un requerimiento que para transacciones u otros eventos dentro del alcance de NIC 37 o CINIIF 21 un adquirente aplica NIC 37 o CINIIF 1 (en lugar del Marco Conceptual) para identificar pasivos asumidos en una combinación de negocios. Finalmente, agrega una declaración explícita en NIIF 3 de que un adquirente no reconoce activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan 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 cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos provenientes de la venta de tales ítems, y el costo de producir esos ítems, en resultados.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad aplica las enmiendas retrospectivamente solamente a partidas de propiedad, planta y equipo que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las modificaciones.

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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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)

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

Las entidades aplican las modificaciones a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del período anual de reporte en el cual la entidad aplica por primera

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 permite a una filial que aplica el párrafo D16(a) de NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas usando los importes reportados por su matriz, basado en la fecha de transición a NIIF de su matriz.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara qué honorarios (‘fees’) incluye una entidad cuando aplica la prueba del “10 por ciento” del párrafo B3.3.6 de NIIF 9 al evaluar si 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 tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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)

NIIF 16 *Arrendamientos*

La enmienda al Ejemplo Ilustrativo 13 adjunto en NIIF 16 remueve del ejemplo la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado realizadas por el arrendador para resolver cualquier potencial confusión al tratamiento de incentivos por arrendamientos que podrían originarse debido a como los incentivos de arrendamiento son ilustrados en ese ejemplo.

NIC 41 *Agricultura*

La enmienda remueve el requerimiento en el párrafo 22 de NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable de un activo biológico usando la técnica del valor presente. Esto asegurará consistencia con los requerimientos en NIIF 13.

Las enmiendas a NIIF 1, NIIF 9 y NIC 41 son todas efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. La enmienda a NIIF 16 solamente se refiere a un ejemplo ilustrativo, por lo tanto, no se establece una fecha efectiva.

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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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)

Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)

La pandemia de COVID-19 ha llevado a algunos arrendadores a proporcionar alivio a los arrendatarios al diferirles o liberarles de los importes que de otra forma tienen que pagar. En algunos casos, esto es a través de la negociación entre las partes, pero puede ser consecuencia de un gobierno que alienta o requiere que se brinde la ayuda. Tal alivio está teniendo lugar en muchas jurisdicciones en las que operan las entidades que aplican las NIIF.

Cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento, las consecuencias contables dependerán de si ese cambio cumple con la definición de una modificación de arrendamiento, que la NIIF 16 define como "un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la consideración de un arrendamiento, que no formaba parte de los términos y condiciones originales del arrendamiento (por ejemplo, agregar o terminar el derecho a usar uno o más activos subyacentes, o extender o acortar el plazo del arrendamiento contractual)".

Las enmiendas a NIIF 16:

1. Proporcionan una excepción a los arrendatarios de evaluar si la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 es una modificación del arrendamiento;
2. Requiere a los arrendatarios que apliquen la excepción a contabilizar la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 como si no fuera una modificación al arrendamiento.
3. Requiere que los arrendatarios que apliquen la excepción a revelar ese hecho; y
4. Requiere a los arrendatarios que apliquen la excepción retrospectivamente en conformidad con NIC 8, pero no requiere que se re-expresen cifras de períodos anteriores.

Las enmiendas no proporcionan un alivio adicional a los arrendadores dado que la situación actual no es igualmente desafiante para ellos y la contabilización requerida no es tan complicada.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite su aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros que todavía no han sido autorizados para emisión al 28 de mayo de 2020. La enmienda también está disponible para períodos intermedios.

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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Bases de consolidación

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

2.4) Información financiera por segmentos operativos

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

2.4.1) Contribución social y otros

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Información financiera por segmentos operativos (continuación)

2.4.2) Prestaciones sociales financieras

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

2.5) Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos

No existen saldos y transacciones en moneda extranjera.

c) Entidades del grupo

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

2.6) Propiedades, planta y equipo

Los terrenos y construcciones comprenden principalmente las sucursales, casa matriz y centros recreacionales.

Reconocimiento y medición

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.6) Propiedades, planta y equipo (continuación)

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

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

Costos posteriores

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

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

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

Depreciación de propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.7) Propiedades de inversión

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

2.8) Activos intangibles

a) Plusvalía

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

b) Marcas comerciales y licencias

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

c) Programas informáticos

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

d) Gastos de investigación y desarrollo

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota

2.9) Costos por intereses

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

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

2.11) Activos financieros

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros (continuación)

b) Préstamos y cuentas por cobrar

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

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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

d) Activos financieros disponibles para la venta

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

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

e) Deterioro de otros activos financieros

Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados con efecto negativo. Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero a costo amortizado se calcula como la diferencia en el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultado.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.11) Activos financieros (continuación)

f) Baja de activos financieros.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.
- Los Héroses 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 Héroses 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 Héroses CCAF usa instrumentos financieros derivados que corresponden a swaps de tasa de interés, con el objeto de cubrir fluctuaciones en la tasa de interés y la inflación. Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato derivado y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante del cambio en el valor razonable depende si del derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. Los Héroses CCAF designa determinados derivados como:

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

a) Coberturas del valor razonable

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

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

b) Coberturas de flujo de caja

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

Los importes acumulados en Otras reservas se llevan al estado de resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta al resultado. En el caso de las coberturas de tasas de interés, esto significa que los importes reconocidos en el patrimonio se reclasifican a resultados en "Costos Financieros" a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas.

En el caso de las coberturas de tasa de interés y moneda (cross currency swap), los importes reconocidos en Otras Reservas se reclasifican a resultados en "Gastos por Intereses y Reajustes" a medida que se devengan los intereses y "Resultados por unidad de reajuste" producto de la valorización de la deuda al tipo de cambio de la UF de cierre.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.13) Inventarios

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

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

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

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

2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.16) Fondo social

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.18) Otros pasivos financieros

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

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

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que 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, bonos securitizados, efectos de comercio y obligaciones por arrendamiento financiero, se valorizan inicialmente al valor razonable, esto es por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

2.20) Beneficios a los trabajadores

a) Obligaciones por pensiones

No aplica a Los Héroes CCAF.

b) Otras obligaciones posteriores a la jubilación

No aplica a Los Héroes CCAF.

c) Indemnizaciones por retiro

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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 registra el gasto de vacaciones en el período en que se devenga el derecho, de acuerdo a lo establecido en la NIC 19.

2.21) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Reconocimiento de ingresos

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

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

1) Ingresos por servicios no financieros

- Utilidad venta activo fijo

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

- Ingresos por arriendo

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

2) Ingresos por servicios financieros

- Ingresos por crédito social

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.22) Reconocimiento de ingresos (continuación)

2) Ingresos por servicios financieros (continuación)

- Comisión de prepago crédito social

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

- Ingresos por prestación de servicios

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

- Aporte 1% pensionado

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

- Ingresos por pagos de pensiones

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

3) Ingresos por beneficios sociales

- Prestaciones adicionales

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

- Prestaciones complementarias

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

- Ingresos por Fondos nacionales

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos (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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos (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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.26) Medio ambiente

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

2.27) Otras políticas contables significativas

a) Método de conversión

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
	\$	\$
Unidad de Fomento	<u>28.707,85</u>	<u>28.309,94</u>

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

b) Inversiones en Asociadas contabilizadas por el método de participación.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

c) Reconocimiento de los intereses de créditos morosos

Los Héroes CCAF deja de reconocer los ingresos por intereses para aquellos créditos sociales con morosidad superior a 60 días, este criterio no cumple con lo establecido por la IFRS 9. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera no se suspende el devengo de intereses y se debe estimar la recuperabilidad de los flujos futuros a la tasa de interés efectiva. La Administración de Los Héroes CCAF realizó el análisis del impacto de esta desviación, donde se concluyó que los efectos son inmatrimales.

d) Transacciones con partes relacionadas

Los Héroes CCAF revela en notas a los estados financieros (ver detalle en nota 16) las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 e informando separadamente las transacciones de la matriz, las entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad, las filiales, las coligadas, los negocios conjuntos en que participe la entidad, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

e) Clasificación corriente y no corriente

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

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

f) Activos y pasivos contingentes

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.27) Otras políticas contables significativas (continuación)

g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Corresponde a:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.28) Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros individuales intermedios 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 2019.

Nota 3 - Transición a las IFRS

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

Nota 4 - Futuros Cambios Contables

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
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 2022.
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.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero

5.1) Factores de riesgo financiero

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

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

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

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

- Directorio
- Comité de Riesgo
- Comité de Auditoría
- 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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

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

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

La determinación de provisiones se realiza en concordancia con la normativa vigente¹, que considera tres categorías de provisiones (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 regulador². Esto es, la cartera de crédito social se agrupa en tramos de mora clasificando a cada deudor según su máxima morosidad y se asigna factores de provisiones por cada uno de los tramos establecidos.

La provisión complementaria se determina utilizando un modelo de provisiones interno, el cual fue ajustado a partir del cierre del ejercicio de enero 2019. Dicho ajuste, fue desarrollado en conjunto por Los Héroes CCAF y un consultor líder mundial y de amplia experiencia en el desarrollo de modelos de provisiones. Los Héroes CCAF aportó con su conocimiento del negocio y cumplió el rol de validador técnico del modelo, el cual está basado en la metodología de Pérdida Esperada y en el comportamiento histórico de la cartera, considerando en su desarrollo las mejores prácticas de la industria del modelamiento, en la línea de Basilea, y tomando elementos de otras normativas internacionales que sean aplicables. Todo lo anterior permite cuantificar con mayor precisión las pérdidas potenciales de la cartera, reconocer su riesgo idiosincrático y contar con una adecuada suficiencia de provisiones. El 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.

Los parámetros del modelo interno de Pérdida Esperada son:

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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 Los Héroes CCAF y que no se conocen sus antecedentes crediticios históricos, como es el caso del stock migrado de créditos de Gabriela Mistral CCAF al momento de su absorción por parte de Los Héroes CCAF ocurrida en noviembre 2018, su provisión interna se calcula en base al mayor factor de provisión entre el modelo interno utilizado por Los Héroes hasta diciembre de 2018³, y el Índice de Provisiones original de cada operación de la cartera absorbida.

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

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

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

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

³ Este modelo se basa en estimaciones de factores de provisión mediante dos métodos: Método de Camada para la cartera de Crédito Social por segmento, y Análisis de *Roll-Rate* para los productos reprogramados por segmento.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito

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

Existen factores mitigadores del riesgo crédito como es el hecho de que el Crédito Social adeudado por un trabajador o pensionado afiliado a una caja se rige por las mismas normas de pago y cobro que las cotizaciones previsionales, lo que implica que su recaudación es a través del descuento directo de la remuneración o pensión del afiliado. Sólo para los trabajadores pertenecientes a Organismos Públicos y con régimen contractual distintos al Código del Trabajo, el Crédito Social opera como descuento voluntario con prelación para el crédito social 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 Los Héroes CCAF corresponden principalmente a garantías reales y garantías personales. En el caso de garantías reales, éstas se exigen en los créditos hipotecarios y al cierre de septiembre de 2020 se cuenta con un 100% de cobertura. Se cuenta también con políticas de cobranza y liquidación de estas garantías en el caso de incumplimiento del deudor.

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

El cuadro siguiente muestra la concentración por tipo de segmento al cierre de septiembre de 2020 y al cierre de diciembre de 2019:

Segmento	% Total Stock de Colocaciones sep-2020	% Total Stock de Colocaciones dic-2019
Pensionado	54,3%	51,1%
Trabajador	45,7%	48,9%
Total	100,0%	100,0%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito

Cabe señalar que la composición por segmento al cierre de septiembre de 2020 es de 45,7% para el segmento Trabajador y 54,3% para el segmento Pensionado, cifra superior al 51,1% registrado en diciembre de 2019, debido al crecimiento del flujo de créditos otorgados a pensionados durante el primer trimestre de 2020, y al descenso de las colocaciones del segmento Trabajador, debido principalmente al menor flujo de créditos otorgados durante el segundo y tercer trimestre de 2020, producto de la menor actividad económica a causa de la crisis sanitaria.

Al cierre de septiembre de 2020 la concentración de la cartera del segmento Trabajador en términos del sector económico en que se desempeña la Empresa afiliada a la cual pertenece el deudor, muestra los resultados que se detallan a continuación:

Industria	sep-20	dic-19
Gobierno Central	21%	22%
Municipios	14%	14%
Servicios	8%	9%
Educación	8%	6%
Alimentación	7%	7%
Manufacturero	5%	5%
Supermercados	4%	4%
Forestal	4%	4%
Transporte	4%	4%
Minería	3%	3%
Otras Industrias	22%	22%
Total	100%	100%

La concentración de Gobierno Central disminuye levemente debido a las restricciones impuestas por la Circular N°3355 y 3445 de SUSESO, emitidas en abril de 2018 y julio del 2019 respectivamente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información de Provisiones en M\$ al 30 de septiembre de 2020			
Categoría de Riesgo	Provisión Estándar	Provisión Complementaria	Total Provisión
	M\$	M\$	M\$
A	1.149.476	2.216.966	3.366.442
B	1.110.060	387.514	1.497.574
C	797.537	190.879	988.416
D	769.194	81.560	850.754
E	912.538	47.250	959.788
F	981.065	53.716	1.034.781
G	1.058.373	45.796	1.104.169
H	5.114.312	255.544	5.369.856
Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre)	872.761	-	872.761
Total Crédito Social	12.765.316	3.279.225	16.044.541
Hipotecario	98.728	-	98.728
Más Salud	137.740	-	137.740
Sistémica	-	3.208.000	3.208.000
Total	13.001.784	6.487.225	19.489.009

El stock de provisiones total es M\$19.489.009, que se compone de la cartera vigente de Crédito Social de Consumo por M\$16.044.541, de Crédito Social Hipotecario por M\$98.728, de producto Más Salud (exposición contingente) por M\$137.740, y M\$3.208.000 de Provisión Sistémica, esta última debido a que Los Héroes CCAF visualiza perspectivas macroeconómicas adversas 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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 4,90% al cierre de septiembre de 2020, menor al 5,22% registrado en diciembre de 2019. La baja del índice de riesgo se debe principalmente a la disminución de la cartera migrada de la ex CCAF Gabriela Mistral, la cual posee un mayor índice de provisiones respecto a los créditos otorgados en el marco de la Política de Crédito de Los Héroes.

Respecto a la medición de suficiencia de provisiones, se utiliza el indicador de cobertura *Back Test*, referido a las veces (en años) que el stock de provisiones cubre el flujo de castigo neto de los siguientes 12 meses, lo cual es deseable que sea superior al *duration* de la cartera. Para la cartera Los Héroes, la cobertura *Back Test* de provisiones es de 1,8 años, superior en un 24,6% 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.

b) Riesgo de mercado

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

Al cierre de septiembre 2020, Los Héroes CCAF mantiene posiciones en instrumentos derivados con el propósito de realizar cobertura al riesgo de reajustabilidad.

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

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

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

Para administrar el riesgo de tasas de interés y reajustabilidad, se utiliza el modelo normativo⁴ de análisis de brechas entre activos y pasivos, cuyos resultados son analizados y sensibilizados contra el Margen Financiero y el Patrimonio de Los Héroes CCAF.

Es importante mencionar que Los Héroes CCAF durante el año 2020 se ha mantenido por bajo sus límites de Riesgo de Mercado.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

Exposiciones de Riesgo de Mercado al cierre de septiembre de 2020 y 2019.

Libro	Posición Monto (MM\$)	Exposición Monto (MM\$)	Monto (MM\$)	Límite Normativo		Exposición al	
				%	Base	30.09.2020 %	30.09.2019 %
Libro de Negociación ⁽¹⁾	-	-	728,6	5%	Margen Financiero Trimestral Promedio	0,00%	0,00%
Libro de Caja Corto Plazo ⁽²⁾	185.536,2	2.847,4	2.914,4	20%	Margen Financiero Trimestral Promedio Patrimonio	19,54%	11,15%
Libro de Caja Largo Plazo ⁽³⁾	247.308,5	3.498,9	20.082,9	10%	Patrimonio	1,74%	2,45%

En resumen, al cierre de septiembre de 2020, la exposición al riesgo de mercado en el Libro de Caja de corto y largo plazo, además del Libro de Negociación de Los Héroes CCAF se encuentra dentro de los límites establecidos por la normativa vigente. A septiembre de 2020, el nivel de la exposición del Libro de Caja de Corto Plazo (19,54%) si bien es mayor al del mismo mes en el año pasado (11,15%), está por debajo del límite normativo. Por otro lado, la Exposición de Largo Plazo del Libro de Caja varía de un 2,45% a un 1,74% (por debajo del límite normativo de 10%).

Trimestralmente y de acuerdo con lo instruido por SUSESO⁵, Los Héroes CCAF realiza test de estrés de riesgo de mercado internos y los exigidos en la normativa vigente, en base a distintos escenarios adversos, considerando para ello cambios significativos en variables como tasa de interés y reajustabilidad.

Dentro de los escenarios analizados el último trimestre, el más adverso corresponde a la aplicación de un alza en las tasas de interés equivalente a la mayor variación mensual histórica registrada, escenario que incluye la crisis del año 2008.

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

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

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

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

[5]Circular N°2.589 de 11 de diciembre de 2009 y sus modificaciones posteriores.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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.

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

- **Riesgo de liquidez de financiamiento**

Se relaciona con la incertidumbre de financiar los compromisos adquiridos en situaciones de contingencia. Específicamente, se refiere a la probabilidad de que Los Héroes incurra en pérdidas, tenga que renunciar a nuevos negocios o a crecimiento de los actuales, por no poder atender con normalidad los compromisos a su vencimiento o por no poder financiar las necesidades adicionales a costos de mercado.

- **Riesgo de Liquidez de mercado**

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

Se ha establecido para el control de liquidez 26 indicadores que se monitorean mensualmente, 16 que dicen relación con inversión y concentración, 4 de endeudamiento y 6 que permiten monitorear descalce en brechas de liquidez.

La medición del riesgo de liquidez se realiza de acuerdo con la metodología establecida por la normativa vigente⁶, aplicando el concepto de Brecha de Liquidez o descalce de plazos. Este descalce se determina a través de la diferencia entre los flujos de egresos, asociados a partidas del pasivo y cuentas de gastos; y de ingresos, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, para un determinado plazo o banda temporal (esta diferencia se denomina descalce de plazos). La metodología normativa considera como escenario base los flujos contractuales.

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

⁶Circular N°2.502 de SUSESO del 31 de diciembre de 2008 y sus modificaciones posteriores.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

30.09.2020

Ingresos M\$				
Detalle de Cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Disponible	31.359.829	31.359.829	31.359.829	31.359.829
Inversiones Financieras	70.004.000	70.004.000	70.004.000	70.004.000
Colocaciones de Crédito Social	12.302.096	39.438.470	78.689.812	161.415.736
Mutuos Hipotecarios No Endosables	1.747	5.241	10.481	20.963
Mutuos Hipotecarios Endosables	6.474	19.422	38.845	77.360
Ingresos por Prestaciones Adicionales	-	-	-	-
Ingresos por Prestaciones Complementarias	3.149.084	7.012.160	13.217.905	24.675.040
Ingresos por SIL	7.700.241	23.795.977	48.574.061	98.069.698
Ing. Fdo Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.738.694	5.202.152	10.400.310	20.794.622
Cotización Previsional	14.135	42.405	84.811	169.621
Deudores por venta de servicios a terceros	-	2.573.004	6.439.325	15.454.487
Deudores varios	-	6.350	15.874	38.097
Ingresos por Comisiones	-	6.335.294	14.909.499	35.591.518
Otros Ingresos	8.794	27.481	51.664	109.922
Total ingresos	126.285.094	185.821.785	273.796.416	457.780.893

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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)

30.09.2020

Egresos M\$				
Detalle de cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Prestamos con Instituciones Privadas y Públicas	3.979.580	3.979.580	3.979.580	18.689.805
Pasivos Financieros	-	7.548.056	19.052.000	37.603.692
Egresos por Prestaciones Adicionales	361.977	1.028.195	2.076.949	4.327.208
Egresos por Prestaciones Complementarias	2.142.486	6.088.110	12.353.812	23.863.678
Egresos por SIL	8.420.452	24.245.195	49.024.327	99.243.793
Egr. Fdo Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.754.038	5.073.468	10.271.136	20.814.636
Obligaciones con terceros	3.427.301	6.346.854	6.346.854	6.346.854
Obligaciones por Leasing	-	-	-	-
Gastos de Administración	5.945.743	17.837.230	35.674.460	71.348.921
Otros Egresos	434.370	1.357.405	2.551.922	5.429.622
Total egresos	26.465.947	73.504.093	141.331.040	287.668.209

A los cierres de junio de 2020 y 2019, 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	Brechas de Liquidez	Brechas de Liquidez	Brechas de Liquidez	Base
Hasta 15 días	Hasta 15 días	Hasta 15 días	Hasta 15 días	Fondo Social
Hasta 30 días	Hasta 30 días	Hasta 30 días	Hasta 30 días	Fondo Social
Hasta 90 días	Hasta 90 días	Hasta 90 días	Hasta 90 días	Fondo Social
Hasta 180 días	Hasta 180 días	Hasta 180 días	Hasta 180 días	Fondo Social
Hasta 365 días	Hasta 365 días	Hasta 365 días	Hasta 365 días	Fondo Social

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Inversiones Financieras, Riesgo de Contraparte

Dentro de los riesgos que debe controlar Los Héroes CCAF se encuentran las inversiones financieras de los excedentes del flujo de caja y el riesgo de incumplimiento de las contrapartes en donde se realizan esas inversiones, para lo cual dentro de la Política de Riesgo Financiero se describe un capítulo llamado Política de Fuentes y Usos Financieros que define los tipos de Fondos administrables, los tipos de instrumentos de inversión y emisores elegibles y permitidos. Adicionalmente, establece límites de inversión por clasificación de riesgo de la contraparte y límites de inversión por tipos de instrumentos. De esta forma, se asegura que los riesgos de esta naturaleza se encuentran debidamente acotados y en concordancia con lo establecido por el regulador⁷.

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.

En este contexto, al cierre de septiembre de 2020, la situación de Los Héroes CCAF se presenta con holgura de acuerdo con el siguiente detalle:

Activos Ponderados por Riesgo Crédito (APRC)	: MM\$389.596
Patrimonio mínimo exigido (16%)	: MM\$62.335
Fondo Social Los Héroes CCAF	: MM\$182.777

La relación Fondo Social / APRC al cierre de septiembre de 2020 de Los Héroes es 46,91%, que se compara positivamente con el 16% mínimo exigido por SUSESO.

⁷ Art.31 Ley N° 18.833 del año 1989. Circular N°2.052 del 10 de abril del 2003 y sus modificaciones posteriores

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.3) Riesgo operacional

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

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

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

Estos factores de riesgo operacional abarcan todos los aspectos de la ejecución de 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 y seguridad de la información, Los Héroes CCAF ha implementado un Modelo de Gestión de Riesgo Operacional que funciona a través de los siguientes pilares de trabajo:

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.3) Riesgo operacional (continuación)

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

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

Adicionalmente, Los Héroes CCAF ha implementado un panel de gestión que contiene Indicadores claves de Riesgo Operacional, distribuidos en los procesos de Crédito Social, Licencias Médicas, Asignación Familiar, Afiliación, Venta y Mantenimiento de Pensionados, Prestaciones Adicionales, Pagos IPS y Afiliación, Venta y Mantenimiento de Empresas y Trabajadores. 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 Los Héroes CCAF. Se realizan pruebas sobre el Plan de Recuperación de Desastre Tecnológico (DRP), con el objeto de asegurar la operatividad de los sistemas críticos de Los Héroes CCAF. Asimismo, se realizan Pruebas de Continuidad Operativa (PCO) que están asociados a los procesos críticos de cara al negocio, permitiendo responder de forma eficiente y oportuna a las necesidades de la Corporación, ante escenarios de contingencia.

Por su parte, las actividades ligadas a la Ciberseguridad y Seguridad de la Información se han focalizado en la prevención, gestión y cuidado de los Activos de Información, 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.4) Riesgo estratégico

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.6) Estimación del valor razonable

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

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

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

Clase de activos financieros clasificados por su metodología de valorización:

30.09.2020					
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	125.188.532	70.001.865	-	-	195.190.397
Otros activos financieros, corrientes	869.118	1.000.000	-	-	1.869.118
Otros activos financieros, no corrientes	1.629.306	-	1.588	-	1.630.894
Colocación de crédito social, corrientes (*)	-	-	113.595.587	-	113.595.587
Colocación de crédito social, no corrientes (*)	-	-	194.550.245	-	194.550.245
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	1.578.732	-	1.578.732
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	127.686.956	71.001.865	309.726.152	-	508.414.973

(*) Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales por M\$946.336.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.6) Estimación del valor razonable (continuación)

31.12.2019					
Clase de Activos Financieros	A valor Razonable (1) M\$	Mantenidos hasta su Vencimiento (2) M\$	Préstamos y Cuentas por Cobrar (2) M\$	Disponibles para Venta M\$	Total M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	50.864.526	34.841.616	-	-	85.706.142
Otros activos financieros, corrientes	230.770	250	-	-	231.020
Otros activos financieros, no corrientes	2.307.853	-	1.588	-	2.309.441
Colocación de crédito social, corrientes	-	-	116.970.631	-	116.970.631
Colocación de crédito social, no corrientes	-	-	214.623.621	-	214.623.621
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	1.700.514	-	1.700.514
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	53.403.149	34.841.616	333.296.604	-	421.541.369

(*) Estos montos no incluyen las comisiones por ventas pagadas por créditos sociales por M\$1.100.507.

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

Nivel 1: corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos activos y pasivos valorizados.

Nivel 2: corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidas en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precio) o indirectamente (derivado de precios).

Nivel 3: corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes

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

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

i) Deterioro de la cartera de crédito social

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

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

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

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

iii) Para los instrumentos financieros que corresponden a pagarés del Banco Central (BCP) e inversiones en depósitos a plazo superior a 90 días, se utiliza el valor justo explicado en Nivel 1 según lo descrito en el párrafo de más abajo con efecto en resultados.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

6.1) Estimaciones y criterios contables importantes (continuación)

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

Los rubros afectados por las estimaciones de la Administración son:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

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

a) Activos y pasivos contingentes

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

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

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

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

b) Deterioro de otros activos financieros

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

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

c) Deterioro de valor de los activos no financieros

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

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

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

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

d) Activos Disponibles para la Venta

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

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

e) Medición del valor razonable

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables (continuación)

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

e) Medición del valor razonable (continuación)

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

f) Provisiones por juicios y contingencias

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento

7.1) Criterios de segmentación

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

7.2) Información segmentada operativa

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

a) Contribución Social

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

b) Prestaciones sociales financieras

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadro de resultados

La información por segmentos que se entrega al comité ejecutivo estratégico de los segmentos reportables por los períodos 30 de septiembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

30.09.2020

	ESTADO DE RESULTADO	SEGMENTO		TOTAL
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	SERVICIOS NO FINANCIEROS			
41010	Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-
41020	Costo de ventas	-	-	-
41030	Ganancia bruta	-	-	-
41040	Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-
41050	Otros ingresos por función	-	-	-
41060	Costos de distribución	-	-	-
41070	Gastos de administración	-	-	-
41080	Otros gastos por función	-	-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	226.287	315.735	542.022
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	-	(1.149.620)	(1.149.620)
41130	Diferencias de cambio	-	-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste	-	-	-
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos	226.287	(833.885)	(607.598)
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	226.287	(833.885)	(607.598)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	226.287	(833.885)	(607.598)
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	50.648.316	-	50.648.316
51020	Gastos por intereses y reajustes	(8.975.801)	(279.620)	(9.255.421)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes	41.672.515	(279.620)	41.392.895
51040	Ingresos por comisiones	4.447.783	-	4.447.783
51050	Gastos por comisiones	-	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones	4.447.783	-	4.447.783
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	93.991	-	93.991
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	93.991	-	93.991
51100	Utilidad neta de operaciones financieras	400.187	-	400.187
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	26.059.635	12.179.504	38.239.139
51130	Provisión por riesgo de crédito	(6.338.653)	-	(6.338.653)
51140	Total ingreso operacional neto	66.335.458	11.899.884	78.235.342
51150	Remuneraciones y gastos del personal	(22.036.709)	(4.584.981)	(26.621.690)
51160	Gastos de administración	(24.573.210)	(5.787.495)	(30.360.705)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	(3.907.170)	(2.915.612)	(6.822.782)
51180	Deterioros	(65.694)	(60.601)	(126.295)
51190	Otros gastos operacionales	(1.591.783)	(384.306)	(1.976.089)
51200	Total gastos operacionales	(52.174.566)	(13.732.995)	(65.907.561)
51210	Resultado operacional	14.160.892	(1.833.111)	12.327.781
51220	Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230	Corrección monetaria	-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta	14.160.892	(1.833.111)	12.327.781
51250	Impuesto a la renta	-	64.076	64.076
51260	Resultado de operaciones continuas	14.160.892	(1.769.035)	12.391.857
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros	14.160.892	(1.769.035)	12.391.857
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	-	6.468	6.468
61020	Gastos por prestaciones adicionales	-	(3.949.785)	(3.949.785)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(3.943.317)	(3.943.317)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias	-	284.502	284.502
61050	Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	284.502	284.502
61070	Otros ingresos por beneficios sociales	-	239.280	239.280
61080	Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	239.280	239.280
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(3.419.535)	(3.419.535)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	14.387.179	(6.022.455)	8.364.724
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	14.387.179	(6.022.455)	8.364.724
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	14.387.179	(6.022.455)	8.364.724

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadro de resultados (continuación)

30.09.2019

	ESTADO DE RESULTADO	SEGMENTO		TOTAL
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	SERVICIOS NO FINANCIEROS			
41010	Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-
41020	Costo de ventas	-	-	-
41030	Ganancia bruta	-	-	-
41040	Ganancias (Pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos a costo amortizado	-	-	-
41050	Otros ingresos por función	-	-	-
41060	Costos de distribución	-	-	-
41070	Gastos de administración	-	-	-
41080	Otros gastos por función	-	-	-
41090	Otras ganancias (pérdidas)	21.019	165.723	186.742
41100	Ingresos financieros	-	-	-
41110	Costos financieros	-	-	-
41120	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	(711.357)	(711.357)
41130	Diferencias de cambio	-	-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste	-	-	-
41150	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-	-
41160	Ganancia (pérdida) antes de impuestos	21.019	(545.634)	(524.615)
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	21.019	(545.634)	(524.615)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	21.019	(545.634)	(524.615)
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	54.043.391	-	54.043.391
51020	Gastos por intereses y reajustes	(9.791.941)	(333.542)	(10.125.483)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes	44.251.450	(333.542)	43.917.908
51040	Ingresos por comisiones	4.258.468	-	4.258.468
51050	Gastos por comisiones	-	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones	4.258.468	-	4.258.468
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	103.186	-	103.186
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables	-	-	-
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	103.186	-	103.186
51100	Utilidad neta de operaciones financieras	1.231.585	-	1.231.585
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	26.747.414	9.552.352	36.299.766
51130	Provisión por riesgo de crédito	(1.882.740)	-	(1.882.740)
51140	Total ingreso operacional neto	74.709.363	9.218.810	83.928.173
51150	Remuneraciones y gastos del personal	(22.419.133)	(4.806.227)	(27.225.360)
51160	Gastos de administración	(25.205.509)	(5.500.321)	(30.705.830)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	(3.496.353)	(2.586.469)	(6.082.822)
51180	Deterioros	(93.830)	(21.320)	(115.150)
51190	Otros gastos operacionales	(821.337)	(195.382)	(1.016.719)
51200	Total gastos operacionales	(52.036.162)	(13.109.719)	(65.145.881)
51210	Resultado operacional	22.673.201	(3.890.909)	18.782.292
51220	Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230	Corrección monetaria	-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta	22.673.201	(3.890.909)	18.782.292
51250	Impuesto a la renta	-	(36.438)	(36.438)
51260	Resultado de operaciones continuas	22.673.201	(3.927.347)	18.745.854
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros	22.673.201	(3.927.347)	18.745.854
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	-	19.834	19.834
61020	Gastos por prestaciones adicionales	-	(5.896.663)	(5.896.663)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(5.876.829)	(5.876.829)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias	-	280.535	280.535
61050	Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	280.535	280.535
61070	Otros ingresos por beneficios sociales	-	225.813	225.813
61080	Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	225.813	225.813
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(5.370.481)	(5.370.481)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	22.694.220	(9.843.462)	12.850.758
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	22.694.220	(9.843.462)	12.850.758
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	22.694.220	(9.843.462)	12.850.758

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

30.09.2020

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	ACTIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	195.183.085	7.312	195.190.397
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	100.599.878	-	100.599.878
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.578.732	-	1.578.732
11040	Deudores previsionales (neto)	13.534.172	-	13.534.172
11050	Otros activos financieros, corrientes	1.759.188	109.930	1.869.118
11060	Otros activos no financieros, corrientes	1.203.512	398.052	1.601.564
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	5.150.377	8.014.462	13.164.839
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	140.100	140.100
11090	Inventarios	48.171	5.954	54.125
11110	Activos por impuestos corrientes	-	35.114	35.114
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	319.057.115	8.710.924	327.768.039
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	4.054.625	314.583	4.369.208
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	314.583	4.369.208
11000	Total de Activos Corrientes	323.111.740	9.025.507	332.137.247
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	1.622.326	8.568	1.630.894
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	194.958.118	-	194.958.118
12040	Otros activos no financieros no corrientes	550.863	280.061	830.924
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	209.017	209.017
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.648.290	-	1.648.290
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	769.370	769.370
12100	Propiedades, planta y equipo	18.681.016	23.045.471	41.726.487
12130	Activos por impuestos diferidos	-	64.903	64.903
12000	Total de Activos no Corrientes	217.460.613	24.377.390	241.838.003
10000	TOTAL DE ACTIVOS	540.572.353	33.402.897	573.975.250

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

30.09.2020

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	31.337.064	17.707.807	49.044.871
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	110.048.851	10.962.552	121.011.403
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.504	-	2.504
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	729.619	729.619
21050	Otras provisiones corrientes	-	168.332	168.332
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.723.961	280.645	2.004.606
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	3.215.694	1.566.663	4.782.357
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	146.328.074	31.415.618	177.743.692
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	146.328.074	31.415.618	177.743.692
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	53.074.831	131.201.491	184.276.322
22020	Pasivos, no corrientes	81.940	595.993	677.933
22050	Otras provisiones no corrientes	975.183	-	975.183
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.743.353	283.801	2.027.154
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	2.075.475	1.531.201	3.606.676
22000	Total de Pasivos No Corrientes	57.950.782	133.612.486	191.563.268
20000	TOTAL DE PASIVOS	204.278.856	165.028.104	369.306.960
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social	316.538.463	(134.372.879)	182.165.584
23040	Otras reservas	5.367.855	8.770.127	14.137.982
23050	Ganancia (pérdida)	14.387.179	(6.022.455)	8.364.724
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	336.293.497	(131.625.207)	204.668.290
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	336.293.497	(131.625.207)	204.668.290
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	540.572.353	33.402.897	573.975.250

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2019

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	ACTIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	85.553.430	152.712	85.706.142
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	103.666.343	-	103.666.343
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.700.514	-	1.700.514
11040	Deudores previsionales (neto)	13.914.670	-	13.914.670
11050	Otros activos financieros, corrientes	104.089	126.931	231.020
11060	Otros activos no financieros, corrientes	1.041.494	339.155	1.380.649
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	3.401.184	17.627.282	21.028.466
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	139.416	139.416
11090	Inventarios	11.784	1.457	13.241
11110	Activos por impuestos corrientes	-	221.482	221.482
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	209.393.508	18.608.435	228.001.943
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	4.523.279	350.944	4.874.223
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	4.523.279	350.944	4.874.223
11000	Total de Activos Corrientes	213.916.787	18.959.379	232.876.166
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	2.300.873	8.568	2.309.441
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	215.113.746	-	215.113.746
12040	Otros activos no financieros no corrientes	1.039.769	427.930	1.467.699
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	271.066	271.066
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	2.797.910	-	2.797.910
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	240.795	240.795
12100	Propiedades, planta y equipo	20.769.136	25.282.533	46.051.669
12130	Activos por impuestos diferidos	-	5.238	5.238
12000	Total de Activos no Corrientes	242.021.434	26.236.130	268.257.564
10000	TOTAL DE ACTIVOS	455.938.221	45.195.509	501.133.730

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2019 (continuación)

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES		M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	77.407.578	40.767.984	118.175.562
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	43.484.063	9.763.923	53.247.986
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.585	-	2.585
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	253.867	253.867
21050	Otras provisiones corrientes	-	168.504	168.504
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.388.435	551.606	3.940.041
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	3.693.161	1.937.102	5.630.263
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	127.975.822	53.442.986	181.418.808
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	127.975.822	53.442.986	181.418.808
PASIVOS NO CORRIENTES				
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	-1.398.714	113.464.766	112.066.052
22020	Pasivos, no corrientes	68.932	569.266	638.198
22050	Otras provisiones no corrientes	920.319	-	920.319
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.587.526	258.435	1.845.961
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	4.129.868	2.956.868	7.086.736
22000	Total de Pasivos No Corrientes	5.307.931	117.249.335	122.557.266
20000	TOTAL DE PASIVOS	133.283.753	170.692.321	303.976.074
PATRIMONIO				
23010	Fondo social	290.101.305	(119.990.051)	170.111.254
23010	Otras reservas	6.116.002	8.876.070	14.992.072
23050	Ganancia (pérdida)	26.437.161	(14.382.831)	12.054.330
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	322.654.468	(125.496.812)	197.157.656
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	322.654.468	(125.496.812)	197.157.656
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	455.938.221	45.195.509	501.133.730

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Conceptos	Moneda	30.09.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Caja a)	Pesos	92.841.824	47.915.587
Bancos b)	Pesos	32.346.708	2.948.939
Otro efectivo y equivalentes de efectivo d)	Pesos	70.001.865	34.841.616
Total		195.190.397	85.706.142

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

(a) **Caja**

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

(b) **Bancos**

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

(c) **Depósitos a plazo**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen depósitos a plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Otro efectivo y equivalentes de efectivo

(d) Pactos

30.09.2020

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial (Nominal)	Valor Final	Tasa Anual	Valor Contable
	Moneda			M\$	M\$	%	M\$
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	24-09-2020	01-10-2020	5.000.000	5.000.233	0,24%	5.000.233
Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	24-09-2020	01-10-2020	5.000.000	5.000.233	0,24%	5.000.233
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	24-09-2020	01-10-2020	2.000.000	2.000.187	0,48%	2.000.187
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	25-09-2020	02-10-2020	5.000.000	5.000.233	0,24%	5.000.200
Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	25-09-2020	02-10-2020	5.000.000	5.000.233	0,24%	5.000.200
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	25-09-2020	02-10-2020	2.000.000	2.000.093	0,24%	2.000.080
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	25-09-2020	05-10-2020	2.000.000	2.000.133	0,24%	2.000.080
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	28-09-2020	05-10-2020	5.000.000	5.000.233	0,24%	5.000.100
Banco Estado Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	28-09-2020	06-10-2020	3.000.000	3.000.120	0,18%	3.000.045
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	28-09-2020	06-10-2020	2.000.000	2.000.107	0,24%	2.000.040
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	28-09-2020	07-10-2020	2.000.000	2.000.120	0,24%	2.000.040
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	29-09-2020	06-10-2020	5.000.000	5.000.233	0,24%	5.000.067
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	29-09-2020	08-10-2020	3.000.000	3.000.180	0,24%	3.000.040
I.M Trust S.A.	Pesos	29-09-2020	05-10-2020	5.000.000	5.000.300	0,36%	5.000.100
I.M Trust S.A.	Pesos	29-09-2020	06-10-2020	2.000.000	2.000.140	0,36%	2.000.040
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	29-09-2020	08-10-2020	5.000.000	5.000.300	0,24%	5.000.067
BBVA Corredores de Bolsa Ltda	Pesos	30-09-2020	07-10-2020	5.000.000	5.000.233	0,24%	5.000.033
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	30-09-2020	08-10-2020	3.000.000	3.000.320	0,48%	3.000.040
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	30-09-2020	09-10-2020	3.000.000	3.000.180	0,24%	3.000.020
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Pesos	28-09-2020	26-10-2020	1.000.000	1.000.187	0,24%	1.000.020
Total				70.000.000	70.003.998		70.001.865

31.12.2019

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial (Nominal)	Valor Final	Tasa Anual	Valor Contable
	Moneda			M\$	M\$	%	M\$
Scotia Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	26-12-2019	02-01-2020	8.000.000	8.003.733	2,40%	8.002.667
Scotia Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	27-12-2019	03-01-2020	8.000.000	8.003.920	2,52%	8.002.240
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	30-12-2019	07-01-2020	3.000.000	3.001.520	2,28%	3.000.190
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	30-12-2019	06-01-2020	14.200.000	14.206.627	2,40%	14.200.947
Scotia Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	26-12-2019	27-01-2020	1.635.000	1.638.662	2,52%	1.635.572
Total				34.835.000	34.854.462		34.841.616

Saldos de efectivos significativos no disponibles

Los Héroes CCAF al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 mantiene saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no disponibles para ser usados por ella misma, los cuales se derivan de flujos provenientes de prestaciones complementarias, cotizaciones previsionales, pagos en exceso de crédito social. Los saldos indicados anteriormente se presentan a continuación:

Concepto	Nota	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Prestaciones complementarias	24 a) (1)	542.512	1.466.817
Recaudaciones de cotizaciones previsionales	24 a) (3)	1.592.160	1.299.935
Pagos en exceso pendiente de devolución	24 b) c)	915.842	1.337.682
Total		3.050.514	4.104.434

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

El rubro colocaciones de crédito social al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$483.290 (M\$560.923 año 2019) por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos.
- b) Colocaciones de crédito social corrientes por M\$100.116.588 (M\$103.105.420 año 2019). El detalle al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

30.09.2020

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	54.572.214	(6.021.268)	48.550.946
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	14.902	(62)	14.840
Subtotal	54.587.116	(6.021.330)	48.565.786

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	52.339.998	(307.299)	52.032.699
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.394	(1)	1.393
Sub-Total	52.341.392	(307.300)	52.034.092
Total	106.928.508	(6.328.630)	100.599.878

31.12.2019

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	59.516.181	(6.346.996)	53.169.185
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	16.435	(68)	16.367
Subtotal (1)	59.532.616	(6.347.064)	53.185.552

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

31.12.2019

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	50.799.485	(320.010)	50.479.475
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.317	(1)	1.316
Subtotal (2)	50.800.802	(320.011)	50.480.791
Total (1) + (2)	110.333.418	(6.667.075)	103.666.343

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

El rubro deudor previsionales de M\$13.534.172 (M\$13.914.670 año 2019) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, está compuesto por:

- Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$55.173 (M\$49.459 año 2019).
- Colocaciones de crédito social por M\$13.478.999 (M\$13.865.211 año 2019).

El detalle al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

30.09.2020

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	21.316.845	(8.853.444)	12.463.401
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	151.441	(23.091)	128.350
Sub-Total (1)	21.468.286	(8.876.535)	12.591.751

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

30.09.2020 (continuación)

Pensionados	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	1.581.396	(638.975)	942.421
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	1.581.396	(638.975)	942.421
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	23.049.682	(9.515.510)	13.534.172

31.12.2019

Trabajadores	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	23.259.124	(10.388.200)	12.870.924
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	165.816	(31.238)	134.578
Subtotal (1)	23.424.940	(10.419.438)	13.005.502
Pensionados	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	1.447.963	(538.795)	909.168
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	1.447.963	(538.795)	909.168
Otras Deudas	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Subtotal (3)	-	-	-
Total (1) + (2) + (3)	24.872.903	(10.958.233)	13.914.670

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

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

Colocaciones 100% Provisionadas				
Período	N° de operaciones en proceso de autorización	Monto \$	N° de operaciones castigadas y autorizadas (incluye 2009)	Monto \$
30.09.2020	20.195	20.258.214	119.433	83.774.727
31.12.2019	19.810	19.629.999	114.184	75.585.372

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

11.1) Corrientes

- a) Mutuos hipotecarios endosables (neto)

30.09.2020

Concepto	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	
	M\$	M\$	M\$
N° de Mutuos	100	-	100
Monto (1)	1.565.218	-	1.565.218
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(74.140)	-	(74.140)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.491.078	-	1.491.078

31.12.2019

Concepto	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces	Refinanciamiento	
	M\$	M\$	M\$
N° de Mutuos	106	-	106
Monto (1)	1.699.265	-	1.699.265
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(85.958)	-	(85.958)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.613.307	-	1.613.307

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

11.1) Corrientes (continuación)

- b) Documentos (cuentas) por cobrar

30.09.2020

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Dividendos por cobrar	75.442	-	75.442
Seguros de desgravamen	6.109	-	6.109
Seguros de incendio y sismo	2.201	-	2.201
Seguros de cesantía	3.902	-	3.902
Total	87.654	-	87.654

31.12.2019

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Dividendos por cobrar	75.048	-	75.048
Seguros de desgravamen	6.059	-	6.059
Seguros de incendio y sismo	2.200	-	2.200
Seguros de cesantía	3.900	-	3.900
Total	87.207	-	87.207

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

Los Héroes CCAF al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no registra Mutuos hipotecarios endosables en garantía.

11.2) No corrientes

- a) Mutuos hipotecarios endosables en garantía (neto)

Los Héroes CCAF al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no registra Mutuos hipotecarios endosables en garantía.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del saldo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Deudores por ventas de servicios a terceros (a)	7.159.102	4.534.845
Deudores varios (b)	6.005.737	16.493.621
Total	13.164.839	21.028.466

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	30.09.2020	31.12.2019
			M\$	M\$
A.F.P. Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	79.513	139.610
A.F.P. Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	123.619	108.793
A.F.P. Capital	98.000.000-1	Servicio de pago de pensiones y recaudación	22.279	82.218
Cia.Seguros generales Cardif S.A.	96.837.640-3	Servicios de recaudación primas de seguros	4.339	5.213
BCI Seguros de vida S.A.	96.573.600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	56.185	6.512
BCI Seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación primas de seguros	293.140	293.915
ITAU Chile Cia de Seguros de Vida S.A	76.034.737-K	Servicios de recaudación primas de seguros	342.762	447.214
OHIO National Seguros de Vida S.A	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	174.291	18.595
Instituto de Previsión Social (IPS) (*)	61.533.000-0	Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social	5.632.254	3.310.811
Principal Cia.Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago de pensiones	2.030	15.672
Mutuales		Servicio Pago Ley Sanna	30.909	12.256
Sociedad Adm.Fondos Cesantía de Chile II S.A	76.237.243-6	Servicio de atención a clientes	233.740	-
Varias Cias de Seguros		Servicios de recaudación primas de seguros	58.071	1.080
Varios deudores		Prestaciones complementarias	31.356	36.580
Varios deudores		Otros servicios de ventas	16.347	1.191
Varios deudores		Venta de activo fijo	87.388	83.670
Subtotal			7.188.223	4.563.330
Provisión incobrabilidad			(29.121)	(28.485)
TOTAL			7.159.102	4.534.845

(*) 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 julio-agosto-septiembre 2020 y diciembre 2019, respectivamente.

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

Movimientos	30.09.2020		31.12.2019	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		28.485		20.495
Constitución de provisión	11.713		38.774	
Aplicación provisión	(11.077)		(30.784)	
Movimientos, subtotal		636		7.990
Saldo final		29.121		28.485

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

(b) Deudores Varios (neto):

Concepto	R.U.T.	Concepto	30.09.2020	31.12.2019
			M\$	M\$
FONASA (1)	61.603.000-0	Déficit Sistema Subsidios por Incapacidad Laboral	2.378.834	13.051.662
SUSESO (1)	61.509.000-K	Sistema Único Prestaciones Familiares	72.510	111.546
SUSESO	61.509.000-K	Déficit Sistema Reposo Maternal	23.147	88.403
MUTUALES		Déficit Ley Sanna	795.566	477.156
Compañías de Seguros (1)		Seguros desgravamen por cobrar	717.721	298.267
Otras Deudores Varios (2)		Primas de seguros por cobrar a clientes	813.937	1.559.056
Varios deudores (1)		Anticipos de SIL	360.973	360.973
Personal Los Héroes y Recreativa (1)		Anticipos de remuneraciones y otros	145.254	401.794
Varios deudores		Anticipos a proveedores	68.454	73.367
SUSESO	61.509.000-K	Cotizaciones por enterar	382.000	282.388
Varios deudores (1)		Cheques protestados	150.213	145.798
Varios deudores (1)		Fondos para pagos pensiones IPS	1.202.771	1.019.260
Varios deudores		Otros deudores varios	499.391	482.845
Varios deudores		Fondos por rendir	3.062	1.692
Subtotal			7.613.833	18.354.207
Provisión incobrabilidad (1) (2)			(1.608.096)	(1.860.586)
TOTAL			6.005.737	16.493.621

- (1) Se ha efectuado estimación de deterioro del rubro "Deudores Varios" relacionada a reclamos enviados a Compañías de seguros, cuya provisión está basada en el modelo de comportamiento histórico de la cartera por un monto de M\$120.868 (M\$92.306 año 2019), diferencias en los Fondos de asignación familiar y licencias médicas por M\$700.332, cheques protestados \$133.129 y otros deudores varios M\$305.525 al 30 de septiembre de 2020 (M\$230.516 año 2019).
- (2) Corresponde a primas de seguros de desgravamen y cesantía enteradas a las compañías de seguros las cuales se recuperan en la medida que se recaudan las cuotas de crédito. Al 30 de septiembre de 2020 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$348.242 (M\$704.303 año 2019).

Los movimientos del deterioro de deudores varios es el siguiente:

Movimientos	30.09.2020		31.12.2019	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		1.860.586		2.746.050
Constitución de provisión	602.130		2.055.567	
Aplicación provisión	(854.620)		(2.941.031)	
Movimientos, subtotal		(254.490)		(885.464)
Saldo final		1.608.096		1.860.586

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 13 - Otros Activos Financieros

1) Corrientes

a) Instrumentos de negociación

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Los Héroes CCAF no mantiene instrumentos financieros para negociación.

b) Instrumentos de inversión

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen instrumentos designados como instrumentos de inversión.

c) Instrumentos derivados

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 existen instrumentos derivados por M\$869.118 y M\$230.770, respectivamente. El detalle de su valorización se presenta en nota N°13) 2.1.

d) Boletas de garantía

Al 30 de septiembre de 2020 Los Héroes CCAF entregó boleta en garantía por M\$1.000.000 para garantizar el cumplimiento de obligaciones de pago de liquidación & compensación en ATM. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019, se incluye vale vista por \$M250 para garantizar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes.

2) No corrientes

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 este rubro está compuesto por M\$1.629.306 (M\$2.307.853 año 2019) por valorización de instrumentos derivados y documentos en garantías por M\$1.588, respectivamente.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

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

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

Metodologías de valorización de instrumentos derivados

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

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

b) Jerarquías del Valor Razonable de Instrumentos Financieros

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

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

30 de septiembre de 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)	-	2.498.424	-
Total Activos		-	2.498.424	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) c)	-	299.822	-
Total Pasivos		-	299.822	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

31 de diciembre de 2019	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 e)	-	2.538.623	-
Total Activos		-	2.538.623	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(13 2.1 e)	-	-	-
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 30 de septiembre de 2020 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$28.774 (M\$65.622 al 31 de diciembre de 2019).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

c) Calidad crediticia de activos financieros

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

d) Calidad crediticia de la contraparte

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

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

En cuanto al riesgo de crédito social, éste se detalla en Nota 5 "Gestión del riesgo"

e) Instrumentos - designados como instrumentos de cobertura

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

El detalle del Cross Currency Swap (CCS) al 30 de septiembre de 2020 y diciembre de 2019 es el siguiente:

Instrumentos derivados	Contraparte	Clasificación	30.09.2020				31.12.2019			
			Activos		Pasivos		Activos		Pasivos	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cross Currency Swaps (1)	BCI	Cobertura de flujo de caja	435.759	313.102	-	-	117.544	841.651	-	-
Cross Currency Swaps (1)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	433.359	312.619	-	-	113.226	839.636	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	500.285	-	-	-	306.808	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	503.300	-	-	-	319.758	-	-
Cross Currency Swaps (3)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	299.822	-	-	-	-
Sub Total			869.118	1.629.306	-	299.822	230.770	2.307.853	-	-
Activos/Pasivos Totales			2.498.424		299.822		2.538.623		-	
Total Neto (Activo-Pasivo)			2.198.602				2.538.623			

(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 contratos 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

Monto reconocido en "Otras Reservas" al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Saldos reconocidos en otras reservas	543.394	(298.063)
Movimiento		
Saldo al inicio	(244.129)	125.422
Aumento (disminución) otras reservas	787.523	(423.485)
Saldo al cierre	<u>543.394</u>	<u>(298.063)</u>
Efecto CCS		
	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Gastos por interés devengados en pesos	(895.947)	(695.789)
Ingresos por interés devengados en UF	443.803	409.033
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	<u>(452.144)</u>	<u>(286.756)</u>
Mark to Market (MtM) (2)	2.198.602	2.409.331
Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)	(2.650.746)	(2.696.087)
Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie M, Q y U en UF (partida cubierta)	4.474.513	2.729.494
Liquidación Capital Cross Currency Swap	<u>(1.280.373)</u>	<u>(331.470)</u>
Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva)	<u>543.394</u>	<u>(298.063)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

2) No corrientes (continuación)

2.1) Valorización de instrumentos derivados (continuación)

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

A continuación, se detallan los vencimientos de las coberturas en pesos a pagar a 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	Periodo cubierto								
						2017 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2024 M\$	2025 M\$
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	667.277	1.334.554	4.660.210	7.652.226	7.207.377	3.436.869	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	16-05-2017	05-01-2022	664.386	1.328.772	4.654.429	7.647.892	7.204.968	3.436.387	-	-	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	754.152	754.152	4.138.351	3.949.814	3.761.276	3.572.737	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	BCI	Variación UF	07-11-2018	20-08-2024	-	-	755.470	755.470	4.139.587	3.950.719	3.761.852	3.572.984	-
Los Héroes CCAF	Swap de moneda	Banco de Chile	Variación UF	23-01-2020	20-12-2025	-	-	-	1.462.887	1.462.887	8.454.422	8.088.700	7.722.978	7.357.257
						1.331.663	2.663.326	10.824.261	18.272.627	24.153.170	23.228.211	15.611.828	14.868.699	7.357.257

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación

- a) El detalle al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, de las principales inversiones en sociedades es el siguiente:

Sociedad	30.09.2020			31.12.2019		
	Participación % Directa	Participación % Indirecta	M\$	Participación % Directa	Participación % Indirecta	M\$
Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.	99,9%	-	1.984	99,9%	-	1.991
Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A.	99,9%	-	1.637.468	99,9%	-	2.784.342
Los Héroes Spa	100%	-	8.838	100%	-	11.577
TOTAL			1.648.290			2.797.910

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los períodos 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Valor libro inicial	2.797.910	886.213
Adquisición de inversiones	-	2.997.933
Participación sobre resultados	(1.149.620)	(1.023.416)
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio – otros (*)	-	(62.820)
Total	<u>1.648.290</u>	<u>2.797.910</u>

(*) Corresponde al reconocimiento, del resultado de la inversión en el ejercicio 2018.

- c) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Los Héroes CCAF no ha aplicado deterioro por este concepto.

Nota 15 - Inventarios

El detalle de los inventarios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Clases de Inventario	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Formularios	51.368	6.191
Carpetas y sobres	<u>2.757</u>	<u>7.050</u>
Total	<u>54.125</u>	<u>13.241</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Detalle de identificación de vínculo entre controladora y subsidiaria

Los Héroes CCAF es la matriz principal y al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 controla las siguientes subsidiarias: Corporación de Cultura, Extensión y Desarrollo Los Héroes, Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A., Los Héroes Spa, Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional Los Héroes e Inversiones y Asesoría Plaza Brasil S.A.

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

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

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

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

b) Saldo pendiente

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	60 días	30 días	16.655	120.887	-	-
76.896.673-7	Los Héroes SpA	60 días	30 días	2.005	2.005	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A. (1)	60 días	30 días	121.440	16.524	-	-
Totales				140.100	139.416	-	-

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	60 días	30 días	66.532	189.547	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	60 días	30 días	663.087	64.320	-	-
Totales				729.619	253.867	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

c) Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30.09.2020		30.09.2019	
				Efectos en Resultados		Efectos en Resultados	
				M\$	M\$	M\$	M\$
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Prestación y venta de servicios a los afiliados de Los Héroes CCAF	433.447	(433.447)	1.206.107	(1.206.107)
Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Servicios Contables y otros	25.500	25.500	128.845	128.845
Asimet A.G.	81.463.000-5	Director Común	Cuota Social	1.207	(1.207)	1.171	(1.171)
Asimet Servicios S.A.	96.615.140-4	Director Común	Contratación de servicios	34.330	(34.330)	33.313	(33.313)
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Filial	Servicios de administración	111.700	111.700	-	-
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Filial	Servicio de pago de pensiones	537.297	(537.297)	-	-
Totales					(869.081)		(1.111.746)

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

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 mas servicios por parte de Los Héroes a la Emisora. Dichos servicios tienen relación con arriendo y mantenimiento de oficinas, soporte en las áreas de Personas, Servicios Tecnológicos, apoyo Legal, Finanzas y servicios contables. Los precios de estos se determinaron a valor de mercado, los cuales en la actualidad están siendo acordados entre ambas empresas.

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

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

Concepto	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$
Dietas del Directorio	55.034	51.921
Comités y otros gastos del Directorio	140.873	153.358
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, salarios	1.339.483	1.388.890
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios a corto plazo para empleados	411.718	494.036
Total	1.947.108	2.088.205

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

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

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

- (1) Los Héroes CCAF paga durante el año cuotas sociales ordinarias y extraordinarias a la “Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes” cuyo valor es aprobado por el Directorio de Los Héroes CCAF.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Meses Amortización Remanente (*)	30.09.2020		31.12.2019	
			Saldo Bruto M\$	Amortización y Deterioro Acumulado M\$	Saldo Neto M\$	Saldo Neto M\$
Licencias SAP	1	3	396.080	(346.570)	49.510	198.039
Otras Licencias (1)	1	3,9	2.460.874	(1.741.014)	719.860	42.756
Total			2.856.954	(2.087.584)	769.370	240.795

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

(1) Corresponden principalmente a licencias de Microsoft Office

b) Los movimientos para los períodos 2020 y 2019 son los siguientes:

	Intangibles Adquiridos en Forma Independiente M\$	Intangibles Adquiridos en Combinación de Negocios M\$	Intangibles Generados Internamente M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero 2020	2.204.202	-	-	-	2.204.202
Adquisiciones	2.375.859	-	-	-	2.375.859
Retiros (1)	(1.723.107)	-	-	-	(1.723.107)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2020	2.856.954	-	-	-	2.856.954
Amortización acumulada	(2.087.584)	-	-	-	(2.087.584)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	769.370	-	-	-	769.370
Saldos al 1 de enero 2019	1.724.089	-	-	-	1.724.089
Adquisiciones	2.127.639	-	-	-	2.127.639
Retiros	(1.647.526)	-	-	-	(1.647.526)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	2.204.202	-	-	-	2.204.202
Amortización acumulada	(1.963.407)	-	-	-	(1.963.407)
Saldos al 31 de diciembre 2019	240.795	-	-	-	240.795

(1) Los retiros corresponden a licencias 100% amortizadas; M\$788.592 (M\$811.867 año 2019) Licencias SAP y M\$934.515 (M\$835.659) Otras Licencias.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo

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

30.09.2020

Costo	Terrenos y Construcciones	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	15.371.390	14.569.417	4.731.703	5.692.128	17.306.031	57.670.669
Adiciones (1)	-	-	78.075	220.615	723.493	1.022.183
Retiros / bajas (2)	-	-	-	-	(371.422)	(371.422)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Alta por tasación	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2020	15.371.390	14.569.417	4.809.778	5.912.743	17.658.102	58.321.430
Depreciaciones acumuladas	-	(2.404.971)	(3.494.972)	(1.752.685)	(8.942.315)	(16.594.943)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	15.371.390	12.164.446	1.314.806	4.160.058	8.715.787	41.726.487

(1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por Obras en Ejecución por remodelación Edificio A. Varas M\$469.406 y habilitación oficina Colina por M\$106.960, mejoramiento instalaciones en áreas centrales y sucursales M\$52.118, agua potable y red sanitaria Parque Chillan, San Juan y San Jose M\$168.497 y otras compras por M\$79.175. Además, se incluye el reajuste por U.F. por los derechos de uso, de arriendos de enero a marzo M\$146.027.

(2) Los retiros del ejercicio están compuestos por baja anticipada del contrato por derecho de uso de la sucursal de Combarbalá por M\$(370.616) y por la venta de un vehículo por M\$(806).

31.12.2019

Costo	Terrenos y Construcciones	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2019	15.699.898	14.173.742	5.999.655	3.629.737	1.998.863	41.501.895
Adiciones (1)	178.335	502.918	445.252	1.025.500	16.430.442	18.582.447
Retiros / bajas (2)	-	(227.529)	(1.713.204)	(61.482)	(119.544)	(2.121.759)
Trasposos	282.713	(284.133)	-	1.003.730	(1.003.730)	(1.420)
Alta por tasación (3)	(789.556)	404.419	-	94.643	-	(290.494)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	15.371.390	14.569.417	4.731.703	5.692.128	17.306.031	57.670.669
Depreciaciones acumuladas	-	(1.996.719)	(3.080.580)	(1.088.192)	(5.453.509)	(11.619.000)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	15.371.390	12.572.698	1.651.123	4.603.936	11.852.522	46.051.669

(1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por compra Of. N°141 y bodegas Antonio Varas por M\$681.253, activación gerenciamiento cajas y baños en sucursales M\$790.040, obras en ejecución Edificio Antonio Varas M\$311.094, compras sillas M\$223.155 y otras compras por M\$481.399. Además, se incluye en columna "OTROS" la suma de M\$16.095.506 correspondiente a los activos por el derecho de usar bienes en arrendamiento.

(2) Los retiros del ejercicio corresponden a bajas en los bienes equipos computacionales, máquinas de oficina y muebles de CCAF Gabriela Mistral por M\$1.976.549, renovación sillas por M\$28.582 y otras bajas por M\$116.628.

(3) Se realizó revaluación a las propiedades de ex Gabriela Mistral, Estacionamiento Agustinas por M\$3.473 y Parque Lican Ray por M\$35.623, y se aplicó deterioro a Parque San Jorge por M\$(329.590).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

b) Propiedades disponibles para la venta

Al 30 de septiembre de 2020 se mantienen 8 propiedades que correspondían al activo fijo transferido a CCAF Los Héroes 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\$602.768 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\$505.015 (valor libro), obteniéndose una utilidad por la venta de M\$178.974.

c) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos

Conforme a política de administración de propiedades, planta y equipo, entre los meses de enero y febrero de 2019, las sucursales y centros recreacionales provenientes de la fusión con la ex CCAF Gabriela Mistral fueron tasadas por empresas líderes en el servicio de tasaciones, estudios e informes inmobiliarios con más de 30 años de experiencia en el mercado nacional. La determinación del valor razonable consideró los valores del mercado vigentes en base al sector y su entorno, características del inmueble, accesibilidad, situación urbanística e información de mercado de propiedades aledañas. En el caso de las sucursales se consideró además el método de comparación para el uso de oficinas y el método de comparación para el uso de locales.

Producto de lo antes mencionado se registró un aumento en el valor de Terrenos, Edificios e Instalaciones por un monto ascendente a M\$39.096, registrándose en la cuenta de patrimonio "Superávit por reevaluación".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

c) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos, continuación

Los métodos de tasación utilizados por la empresa de tasaciones corresponden a los siguientes:

- 1) Enfoque de mercado: tiene por objetivo determinar el valor de mercado, que corresponde a la cantidad estimada, expresada en términos de dinero que razonablemente se puede esperar de una propiedad en un intercambio entre un vendedor y un comprador voluntario, con equidad para ambos, bajo ninguna presión para comprar o vender y ambos plenamente conscientes de todos los hechos relevantes, en una fecha específica.
- 2) Enfoque de Costos: Cuando no exista evidencia de un valor de mercado, se utiliza este enfoque. En una primera parte se determina el Costo de Reposición a Nuevo (C.R.N) del inmueble tasado. Posteriormente se deduce la pérdida de valor causada por el deterioro físico, obsolescencia funcional u obsolescencia económica. La lógica detrás de este enfoque es el principio de sustitución, un comprador prudente no pagará más por una propiedad que el costo de adquirir una propiedad sustituta de utilidad equivalente.

Principales supuestos utilizados

1. Costo de reposición a Nuevo (CRN)

Corresponde al costo actual de un activo similar nuevo, el cual posea una utilidad equivalente al activo tasado, a partir de una fecha determinada.

2. Vida útil técnica (VU)

Corresponde al periodo de tiempo durante el cual se espera que un activo realice la función para la cual fue diseñado. Para estas valorizaciones se presentan vidas útiles ajustadas dentro de un rango razonable para cada tipo de materialidad y componentes de acuerdo a las bases internas del tasador independiente.

3. Antigüedad

Corresponde al período que refleja el tiempo transcurrido entre la fecha de adquisición y la fecha de observación de un activo. Como parte de la revalorización se utilizó el año de recepción final de los activos, y en los casos que no fue posible obtener este antecedente, se utilizó un año estimado de utilización del activo.

4. Vida útil remanente (VUR)

Corresponde al período estimado durante el cual se espera que una edificación de una edad efectiva sea usada antes de ser demolida. Para la valorización se utilizó la vida útil remanente corregida, que se obtuvo de la resta entre la vida útil total y la Antigüedad a la fecha de la valorización. Todo lo anterior expresado en años.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

c) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos, continuación

5. Depreciación

Para estimar la depreciación de las edificaciones se utilizó el método Ross-Heidecke, método para depreciar edificaciones civiles. La Metodología consiste en considerar:

- La edad de la edificación que se va a valorar
- Estimar la vida útil probable de la edificación a valorar
- Calificar el estado de conservación de la edificación a valorar

6. Valor residual

Se utiliza para construcciones de cualquier tipo. Corresponde al valor del inmueble al final de su vida útil. Una manera de determinarlo es como un % del CRN. Los héroes no asigno valor residual a las Propiedades, Plantas y Equipos.

7. Comparables de mercado

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo

Jerarquías del valor razonable

- Nivel 1: Precios cotizados sin ajustar
- Nivel 2: Variables observadas en el mercado distintas del nivel 1
- Nivel 3: Variables no observables en el mercado.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

c) Revalorización de las Propiedades, Planta y Equipos, continuación

Principales supuestos utilizados, continuación

Comparables de mercado

El detalle de los enfoques utilizados y los niveles de jerarquía del valor razonable utilizados en la tasación de los centros recreacionales y sucursales se detallan a continuación:

Tipo de activo	Jerarquía del valor razonable (1)				
	Mercado	Costo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terreno	X			X	
Edificaciones (Obras gruesas, terminaciones e instalaciones) (2) (3)		X	X	X	X
Obras complementarias		X		X	X

- (1) Para los enfoques de Mercado se utilizaron datos observables de mercado con jerarquía del valor razonable nivel 1, y para el enfoque de costo se utilizaron datos observables de jerarquía del valor razonable nivel 2.
- (2) Se utilizó el enfoque del costo en algunos centros recreacionales y sucursales para valorizar las edificaciones y obras gruesas y complementarias debido a que no existía evidencia suficiente si el activo se transa con regularidad en un mercado con bienes de atributos similares, por lo tanto, la valorización del activo será considerando la alternativa de reponerlo en el mercado. Los tasadores independientes utilizaron el método "Directo" para las edificaciones existentes, se estimaron los costos de reposición a nuevo CRN, menos la depreciación y deterioros de valor, a fin de establecer el valor de uso actual en el caso de propiedades especializadas o con mercado limitado.
- (3) Se utilizó el enfoque de mercado en la valorización de algunas sucursales, debido a que existe evidencia suficiente de que la propiedad se transa con regularidad en un mercado de compra y venta con bienes de atributos similares. Para la determinación de este valor, se considera una muestra de mercado con referencias equivalentes en atributos de cada uno de los bienes considerados en la valorización. Para estimar el valor de la propiedad, se realizó una búsqueda de oficinas y locales ofertados como tal, dentro del mismo sector y con destino similar. En el análisis se homologaron los comparables de mercado según tipo de referencia, y atributos de ubicación, superficie, estado y atractivo, para determinar un valor razonable ajustado a las características del activo analizado.

Esta metodología es la que mejor representa el potencial comercial de la propiedad y su plusvalía, considerando el desarrollo del mercado sobre el área en el cual se emplaza y sus potencialidades de uso y desarrollo reconocido.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

d) Activos en arrendamiento financiero, (continuación)

Al 30 de septiembre de 2020 no existen activos en arrendamiento financiero.

- Al 31 de diciembre de 2019, existía Contrato con la empresa PROCESAC S.A., correspondiente al arrendamiento de un equipo computacional instalado, con un plazo fijo de 48 meses, a partir de la firma del contrato el 01.01.2016. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31.12.2019	
	Valor Futuro M\$	Valor descontado M\$
Menor a un año	1.224	1.224
Entre 1 a 3 años	-	-
Totales	1.224	1.224

e) Vidas útiles

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

	30.09.2020		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	5	821	413
Planta y equipos	1	78	40
Instalaciones fijas y accesorios	2	437	220

	31.12.2019		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	11	827	419
Planta y equipos	1	80	41
Instalaciones fijas y accesorios	8	443	226

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2020 no se ha constituido provisión por impuesto a la renta ya que se determinó una base imponible negativa de M\$(208.333).

Al 31 de diciembre de 2019 se constituyó provisión por impuesto a la renta de primera categoría ascendente a M\$44.933, ya que se determinó una base imponible positiva ascendente a M\$179.732.

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

	Tasa Impuesto %	30.09.2020 M\$	Tasa Impuesto %	31.12.2019 M\$
Impuesto a la renta	25%	-	25%	(44.933)
Menos				
Pagos provisionales mensuales		35.114		46.415
Créditos por gastos de capacitación		-		220.000
Total		35.114		221.482

b) Efectos de Impuestos diferidos en Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen partidas de impuestos diferidos que afecten Patrimonio.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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 tendrá que pagar (pasivos) o recuperar activos en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Los Impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se refieren a los siguientes conceptos:

Conceptos	30.09.2020		31.12.2019	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión de vacaciones	17.641	-	7.136	-
Provisiones incobrables	7.581	-	2.358	-
Pérdida tributaria	52.083	-	-	-
Software	-	2.314	-	233
Activo en leasing	-	-	-	1.108
Diferencia activo fijo financiero-tributario	-	10.088	-	2.915
Total	77.305	12.402	9.494	4.256
Activos (pasivos) netos por impuesto diferido	64.903	-	5.238	-

d) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

d) Resultado por impuestos, continuación

	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$
Impuesto año corriente	-	(38.157)	34.962	(22.939)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:				
Originación y reverso de diferencias temporarias	59.665	(423)	60.897	5.505
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-	-	-
Diferencia impuesto renta ejercicios anteriores	4.411	2.142	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	<u>64.076</u>	<u>(36.438)</u>	<u>95.859</u>	<u>(17.434)</u>

e) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Conceptos	01.01.2020 30.09.2020		01.01.2019 30.09.2019	
	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	8.300.648	(2.075.162)	12.887.196	(3.221.799)
Costos asociados a ingresos exentos	46.377.423	(11.594.356)	46.493.183	(11.623.296)
Costos proporcional asociado a ingresos exentos	43.735.934	(10.933.984)	43.314.976	(10.828.744)
Ingresos exentos	(99.863.544)	24.965.886	(103.279.223)	25.819.806
Otros incrementos (decrementos)	1.193.237	(298.308)	729.622	(182.405)
Total ingreso (gasto) por impuesto		<u>64.076</u>		<u>(36.438)</u>
Desglose gasto corriente/diferido				
Impuesto renta 35%	-	-	-	-
Total gasto por impuesto a la renta	-	-	-	(38.157)
Reverso provisión por devolución de impuesto	-	4.411	-	2.142
Total (gasto)ingreso por impuesto diferido	-	59.665	-	(423)
Reconciliación de (Gasto) Ingreso	-	64.076	-	(36.438)
Reconciliación Tasa Efectiva	-	-	-	0,28%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

El rubro colocaciones de crédito social no corrientes M\$194.958.118 (M\$215.113.746 año 2019) al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, está compuesto por:

a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$407.873 (M\$490.125 año 2019).

b) Colocaciones de crédito social no corrientes por M\$194.550.245 (M\$214.623.621 año 2019)

El detalle al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

30.09.2020

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	74.414.044	(2.973.474)	71.440.570
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	263.273	(1.420)	261.853
Subtotal(1)	74.677.317	(2.974.894)	71.702.423

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	123.837.279	(595.821)	123.241.458
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	14.251	(14)	14.237
Subtotal (2)	123.851.530	(595.835)	123.255.695
Total (1) + (2)	198.528.847	(3.570.729)	194.958.118

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

31.12.2019

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	90.759.075	(3.582.551)	87.176.524
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	255.452	(1.285)	254.167
Subtotal(1)	91.014.527	(3.583.836)	87.430.691

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	128.290.197	(622.157)	127.668.040
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	15.030	(15)	15.015
Subtotal (2)	128.305.227	(622.172)	127.683.055
Total (1) + (2)	219.319.754	(4.206.008)	215.113.746

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Cotizaciones declaradas	38.704	40.616
Seguros	137.722	4.496
Gastos pagados por anticipado	782.447	611.079
Pólizas de Garantía IPS	93.658	93.658
Bono Término de Negociación (3)	549.033	630.800
Total	<u>1.601.564</u>	<u>1.380.649</u>

21.2) No corrientes

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Deudor convenio Ley 17322-18206	4.984	4.984
Saldo aporte declarado	83.938	81.976
Póliza garantía Contrato IPS	101.463	171.706
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 Término Negociación (3)	640.539	1.209.033
Deterioro	(1.453.598)	(1.453.598)
Total	<u>830.924</u>	<u>1.467.699</u>

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

(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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

22.1) Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar:

30.09.2020

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto \$	N°	Monto \$	N°	Monto \$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	2	2.504	-	-	2	2.504
Total (3) = (1) + (2)	2	2.504	-	-	2	2.504

31.12.2019

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto \$	N°	Monto \$	N°	Monto \$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	2	2.585	-	-	2	2.585
Total (3) = (1) + (2)	2	2.585	-	-	2	2.585

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

30.09.2020

	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)	-	-	-	-	-	-

31.12.2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

22.2) No corrientes

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

Los Héroes CCAF al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no registra provisión de incobrabilidad y prepago de mutuos hipotecarios endosables.

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	15.163.518	86.846.539
Obligaciones con el público (bonos corporativos) (2)	33.881.353	26.404.236
Obligaciones por leasing (3)	-	1.224
Obligaciones por efectos de Comercio (4)	-	4.923.563
Total	<u>49.044.871</u>	<u>118.175.562</u>

b) No corrientes

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	86.598.638	15.980.284
Obligaciones con el público (bonos Corporativo) (2)	97.377.862	96.085.768
Obligación Cross Currency Swap (ver nota 13)	299.822	-
Total	<u>184.276.322</u>	<u>112.066.052</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(1) Obligaciones con Bancos e instituciones financieras:

30.09.2020

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	-	310.963	310.963	2.555.456	-	-	-	-	2.555.456	2.866.419	-
Banco Consorcio	99.500.410-0	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	-	1.387.217	1.387.217	11.416.361	-	-	-	-	11.416.361	12.803.579	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	103.521	1.583.787	1.687.308	13.034.060	-	-	-	-	13.034.060	14.617.846	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	16.720	1.707.685	1.724.405	14.053.703	-	-	-	-	14.053.703	15.761.387	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	21.705	373.156	394.861	3.066.547	-	-	-	-	3.066.547	3.439.703	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	-	2.617.279	2.617.279	21.806.165	-	-	-	-	21.806.165	24.423.444	-
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FLUA	5,9300	5,9300	3.810.502	3.152.015	6.962.517	6.346.418	9.033.771	5.286.157	-	-	20.666.346	27.012.767	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FLUA			78.968	-	78.968	-	-	-	-	-	-	78.938	-
Total									4.031.416	11.132.102	15.163.518	72.278.710	9.033.771	5.286.157	-	-	86.598.638	101.004.083	-

31.12.2019

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento							Total			
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente					Nominal		
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	M\$	UF
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	15.879.941	-	15.879.941	-	-	-	-	-	-	15.731.455	-
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	3.227.171	-	3.227.171	-	-	-	-	-	-	3.196.995	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	16.461.644	-	16.461.644	-	-	-	-	-	-	16.307.720	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	17.749.421	-	17.749.421	-	-	-	-	-	-	17.583.456	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	3.872.447	-	3.872.447	-	-	-	-	-	-	3.836.236	-
Banco Santander Santiago	97.036.000-K	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	14.418.536	-	14.418.536	-	-	-	-	-	-	14.283.716	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	4,6000	4,6000	11.682.344	-	11.682.344	-	-	-	-	-	-	11.573.109	-
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FLUA	5,9300	5,9300	180.238	3.164.397	3.344.635	6.420.918	6.363.475	3.195.891	-	-	15.980.284	19.070.179	-
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FLUA			210.400	-	210.400	-	-	-	-	-	-	210.400	-
Total									83.682.142	3.164.397	86.846.539	6.420.918	6.363.475	3.195.891	-	-	15.980.284	101.793.266	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(2) Obligaciones bono corporativo

30.09.2020

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\$	M\$			
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	5.745.235	5.471.270	11.216.505	-	-	-	-	-	-
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	-	14.557.649	14.557.649	7.168.215	-	-	-	-	7.168.215
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	-	7.258.197	7.258.197	7.176.963	7.176.963	7.129.534	-	-	21.483.460
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	690.486	-	690.486	10.000.000	10.000.000	21.011.852	-	-	41.011.852
Bono serie U			2,00	3,08	Semestral	Semestral	158.516	-	158.516	3.588.481	7.176.963	14.353.926	2.594.965	-	27.714.335
Total							6.594.237	27.287.116	33.881.353	27.933.659	24.353.926	42.495.312	2.594.965	-	97.377.862

31.12.2019

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento								
					Pago de Intereses	Pago Amortización	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					
							0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	11.091.965	11.091.965	5.359.027	-	-	-	-	5.359.027
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	7.762.724	7.077.485	14.840.209	14.154.970	7.045.774	-	-	-	21.200.744
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	255.955	-	255.955	7.077.485	7.077.485	14.091.874	-	-	28.246.844
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	-	216.107	216.107	5.000.000	10.000.000	20.000.000	6.279.153	-	41.279.153
Total							8.018.679	18.385.557	26.404.236	31.591.482	24.123.259	34.091.874	6.279.153	-	96.085.768

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(3) Obligaciones por leasing

30.09.2020

Al 30 de septiembre de 2020 no existen obligaciones por leasing.

31.12.2019

Acreedor	Rut Acreedor	Entidad Deudora	Rut Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de Interés		Pasivo Corriente			Vencimiento					
						Tipo	Vigente %	0 a 3	3 a 12	Total Pasivo Corriente	1 a 2	2 a 3	3 a 5	5 a 10	Más de 10	Total Pasivo no Corriente
								Meses	Meses		Meses	Meses	Meses	Meses	Meses	
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Procesac	96.559.410-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	Fija	5,45	1.224	-	1.224	-	-	-	-	-	-
Total								1.224	-	1.224	-	-	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(4) Obligaciones por efectos de comercio

30.09.2020

Al 30 de septiembre de 2020 no existen obligaciones por efectos de comercio.

31.12.2019

Número de Inscripción e Identificación	Serie	Unidad de Reajuste	Valor Nominal M\$	Vencimiento pagaré o línea de crédito	Tasa de Interés		Vencimiento									
					Tipo	Vigente %	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente M\$	
							0 a 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 Años M\$	2 a 3 Años M\$	3 a 5 Años M\$	5 a 10 Años M\$	Más de 10 Años M\$		
ONHER-140720	80	Pesos	5.000.000	14-07-2020	Fija	2,88	-	4.923.563	4.923.563	-	-	-	-	-	-	-
Total							-	4.923.563	4.923.563	-	-	-	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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:

Detalle	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Beneficios por pagar (1)	1.075.379	1.675.846
IVA débito	2.362	12.642
Obligaciones con terceros (2)	112.679.681	42.827.980
Cuentas por pagar fondos nacionales	846.115	611.678
Retenciones (3)	2.362.899	2.713.707
Mutuos hipotecarios no endosables	3.011	780
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (4)	3.126.114	4.067.671
Pagos en exceso crédito social (b,c)	915.842	1.337.682
Total	<u>121.011.403</u>	<u>53.247.986</u>

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

(1) Beneficios por pagar

Detalle	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Crédito condición especial	290	689
Prestaciones complementarias (1)	542.512	1.466.817
Beneficios por pagar	532.577	208.340
Total	<u>1.075.379</u>	<u>1.675.846</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

Detalle	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Proveedores	4.490.588	5.077.132
Recaudación convenios por depositar (1)	4.505.218	2.712.951
Cheques caducados (2)	484.211	132.012
Convenio por pagar con IPS (3)	101.676.598	33.308.974
Cuentas por pagar crédito social	633.539	663.072
Acreedores varios	889.527	933.839
Total	<u>112.679.681</u>	<u>42.827.980</u>

- (1) Son aquellos montos recaudados por convenios suscritos con diversas entidades tales como compañías de seguros y entidades previsionales, por concepto de recaudación de primas de seguros y descuentos previsionales.
- (2) 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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Gastos notariales	59.944	77.846
Cotizaciones subsidios incapacidad laboral	1.592.160	1.299.935
Obligaciones previsionales	494.062	895.118
Impuestos por pagar	156.445	368.982
Otros descuentos del personal	60.288	71.826
Total	<u>2.362.899</u>	<u>2.713.707</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

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

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

Detalle	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión gastos bienes y consumos (*)	3.126.114	4.067.671
Total	3.126.114	4.067.671

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

b) Pagos en exceso publicados

Período	Saldo inicial 01.01.2020 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 30.09.2020 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	-	-	-	-
Total	798.278	1.107.817	(1.050.906)	855.189

Período	Saldo inicial 01.01.2019 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2019 M\$
I Trimestre	842.996	166.160	(140.012)	869.144
II Trimestre	-	256.744	(236.671)	889.217
III Trimestre	-	239.361	(201.384)	927.194
IV Trimestre	-	358.898	(487.814)	798.278
Total	842.996	1.021.163	(1.065.881)	798.278

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

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

c) Pagos en exceso generados

Período	Saldo inicial 01.01.2020	Incrementos	Disminuciones	Total 30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	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	-	-	-	-
Total	539.404	601.203	(1.079.954)	60.653

Período	Saldo inicial 01.01.2019	Incrementos	Disminuciones	Total 31.12.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
I Trimestre	70.148	277.488	(197.726)	149.910
II Trimestre	-	280.115	(322.368)	107.657
III Trimestre	-	243.579	(279.346)	71.890
IV Trimestre	-	669.099	(201.585)	539.404
Total	70.148	1.470.281	(1.001.025)	539.404

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

30.09.2020

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo	-	11.683.186	2.957.000	3.208.000	17.848.186
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	59.308	-	-	-	59.308
Mutuos hipotecarios no endosables	24.573	-	-	-	24.573
Subtotal	83.881	11.683.186	2.957.000	3.208.000	17.932.067
Colocaciones (Pensionados)					
Consumo	-	1.219.871	322.224	-	1.542.095
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	14.832	-	-	-	14.832
Mutuos hipotecarios no endosables	15	-	-	-	15
Subtotal	14.847	1.219.871	322.224	-	1.556.942
Total	98.728	12.903.057	3.279.224	3.208.000	19.489.009

31.12.2019

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo	-	12.906.069	4.203.678	3.208.000	20.317.747
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	71.161	-	-	-	71.161
Mutuos hipotecarios no endosables	32.590	-	-	-	32.590
Subtotal	103.751	12.906.069	4.203.678	3.208.000	20.421.498
Colocaciones (Pensionados)					
Consumo	-	1.085.802	395.160	-	1.480.962
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	14.798	-	-	-	14.798
Mutuos hipotecarios no endosables	16	-	-	-	16
Subtotal	14.814	1.085.802	395.160	-	1.495.776
Total	118.565	13.991.871	4.598.838	3.208.000	21.917.274

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de la cuenta es la siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Aportes devengados	38.777	40.990
Asignación familiar por compensar	(73)	(374)
Recaudación cuotas de créditos sociales (1)	964.424	914.016
Arrendamiento de derecho uso (2)	3.773.838	4.668.786
Varios	5.391	6.845
Total	4.782.357	5.630.263

26.2) No corrientes

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Deudas declaradas D.L.1526	115.708	113.558
Deudas convenio Ley 17.322	8.572	8.572
Asignaciones familiares en convenio	(3.588)	(3.588)
Asignaciones familiares D.L. 1.526	(31.769)	(31.582)
Arrendamiento por derecho uso (2)	3.517.753	6.999.776
Total	3.606.676	7.086.736

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

(2) Los pasivos por arrendamiento financiero corresponde principalmente a arriendo de inmuebles destinados a sucursales.

Los pasivos por arrendamientos, corriente y no corriente, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

30.09.2020

Concepto	Total Corriente M\$	No Corriente		Total No corriente M\$	Total M\$
		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$		
Contratos de Inmuebles	3.773.838	3.517.753	-	3.517.753	7.291.591
Total	3.773.838	3.517.753	-	3.517.753	7.291.591

31.12.2019

Concepto	Total Corriente M\$	No Corriente		Total No corriente M\$	Total M\$
		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$		
Contratos de Inmuebles	4.668.786	6.906.326	93.450	6.999.776	11.668.562
Total	4.668.786	6.906.326	93.450	6.999.776	11.668.562

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 27 - Otras Provisiones

El detalle al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se registra a continuación:

27.1) Corrientes

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos (1)	168.332	168.504
Total	<u>168.332</u>	<u>168.504</u>

(1) M\$59.625 (M\$59.797 año 2019) corresponden a demandas laborales del año 2015, contra Los Héroes CCAF como responsable solidario/subsidiario, por ex trabajadores de la empresa Servicios Support, por no pago de indemnizaciones, sueldos y feriados.

M\$108.707 (M\$108.707 año 2019) 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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	975.183	920.319
Total	<u>975.183</u>	<u>920.319</u>

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

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

30.09.2020

	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	-	54.864	-
Aplicación de provisiones	(172)	-	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-
Saldo al 30.09.2020	<u>168.332</u>	<u>975.183</u>	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 27 - Otras Provisiones, continuación

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

31.12.2019

	Provisión Demandas y Juicios Laborales M\$	Provisión Desmantelamiento Sucursales M\$	Otras Provisiones Varias M\$
Saldo al 01.01.2019	169.638	814.697	-
Constitución de provisiones	-	105.622	-
Aplicación de provisiones	(1.134)	-	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-
Saldo al 31.12.2019	168.504	920.319	-

Nota 28 - Ingresos Ordinarios

Los Héroes CCAF al 30 de septiembre de 2020 y 2019, no registra Ingresos Ordinarios.

Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se presenta a continuación:

01.01.2020- 30.09.2020

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	50.625.950	369	50.626.319
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	22.982	(985)	21.997
Total	50.648.932	(616)	50.648.316

(*) Incluye M\$715.620 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$1.046.076 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESO.

01.01.2019- 30.09.2019

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

(*) Incluye M\$644.254 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$1.006.036 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESO.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes, continuación

01.07.2020- 30.09.2020

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo	15.898.206	3	15.898.209
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	7.831	(3.435)	4.396
Total	15.906.037	(3.432)	15.902.605

01.07.2019- 30.09.2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de los gastos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se presenta a continuación:

01.01.2020 - 30.09.2020

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	3.445.578	-	3.445.578
Obligaciones con el público (bonos)	3.913.897	16.008	3.929.905
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	1.735.463	(16.008)	1.719.455
Otros	160.483	-	160.483
Total	9.255.421	-	9.255.421

01.01.2019 - 30.09.2019

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

01.07.2020 - 30.09.2020

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	1.179.690	-	1.179.690
Obligaciones con el público (bonos)	1.202.276	1.006	1.203.282
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	542.651	(1.006)	541.645
Otros	29.991	-	29.991
Total	2.954.608	-	2.954.608

01.07.2019 - 30.09.2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

Durante el período 2020 se registraron M\$6.468 (M\$19.834 año 2019) por ingresos de prestaciones adicionales.

El rubro de los egresos está compuesto por M\$3.949.785 (M\$5.896.663 año 2019). El detalle de egresos por tipo de beneficio y segmento de afiliado es el siguiente:

a) Ingresos					
Trabajadores					
Tipo de Beneficio	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	
No hay	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	

Pensionados					
Tipo de Beneficio	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	
Paseos Temáticos	6.468	19.834	(311)	9.827	
Total	6.468	19.834	(311)	9.827	

b) Egresos					
Trabajadores					
Tipo de Beneficios	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	
Bono natalidad	78.729	133.736	22.682	45.140	
Bono nupcialidad	22.262	50.796	2.532	13.742	
Bono fallecimiento	43.170	47.700	19.210	16.990	
Estímulos académicos	115.264	257.453	55.623	112.339	
Prestaciones de salud, Institucionales y eventos	1.791.129	2.614.345	658.025	1.032.943	
Otros	-	6.510	-	6.510	
Total	2.050.554	3.110.540	758.072	1.227.664	

Tipo de Beneficios	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$
Bono natalidad	3.360	2.302	206	896
Bono nupcialidad	126.130	151.531	39.220	50.525
Estímulos académicos	8.757	16.650	2.020	4.523
Prestac. de salud y eventos (1)	1.626.849	2.426.198	749.338	943.135
Llamadas de acompañamiento	104.825	124.738	35.999	52.205
Otros	29.310	64.704	8.975	16.920
Total	1.899.231	2.786.123	835.758	1.068.204

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se presenta a continuación:

a) Ingresos

Concepto	30.09.2020		30.09.2019	
	N° Operac.	M\$	N° Operac.	M\$
Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros	3.730.451	4.447.783	3.332.169	4.258.468
Total	3.730.451	4.447.783	3.332.169	4.258.468

Concepto	01.07.2020 30.09.2020		01.07.2019 30.09.2019	
	N° Operac.	M\$	N° Operac.	M\$
Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros	1.320.666	1.453.795	1.148.576	1.448.568
Total	1.320.666	1.453.795	1.148.576	1.448.568

- b) Los Héroes CCAF 30 de septiembre de 2020 y 2019 no presenta gastos por la generación de estas remuneraciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

01.01.2020 - 30.09.2020

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	9.903.835	(3.605.855)	6.297.980
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	59.278	(10.587)	48.691
Mutuos hipotecarios no endosables	3.116	(11.134)	(8.018)
Total	9.966.229	(3.627.576)	6.338.653

01.01.2019 - 30.09.2019

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

01.07.2020 - 30.09.2020

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	2.797.068	(1.237.341)	1.559.727
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	(9.748)	(9.856)	(19.604)
Mutuos hipotecarios no endosables	(714)	(3.792)	(4.506)
Total	2.786.606	(1.250.989)	1.535.617

01.07.2019 - 30.09.2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por reajustes y multas	32.967	84.306	5.638	24.646
Aporte 1% pensionados	11.547.633	9.426.359	3.969.909	3.198.031
Remuneraciones por pagos de pensiones IPS	24.493.081	25.324.780	8.511.781	8.460.243
Remuneraciones por recaudaciones convenios	1.397.321	1.396.268	579.679	464.499
Recuperación Pérdida Operacional	758.596	46.067	578.026	31.587
Ingresos Varios	9.541	21.986	395	10.391
Total	38.239.139	36.299.766	13.645.428	12.189.397

b) Otros gastos operacionales

Concepto	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión por recaudación de cotizaciones	468.402	425.242	156.368	145.082
Cuotas sociales otras Instituciones	57.994	67.295	21.424	22.729
Intereses pagados préstamos funcionamiento	-	22.032	-	4.289
Reajustes por variación UF préstamos y otros	677	17.652	3.000	9.704
Rebaja interés por condonación SIR	25.225	15.431	7.711	6.047
Gastos por Pérdidas Operacionales	1.239.039	170.917	1.169.722	128.145
Costo financiero Activos por derecho de uso	184.752	298.150	54.465	81.762
Total	1.976.089	1.016.719	1.412.690	397.758

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Servicios financieros

Concepto	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos (1)	16.021.152	16.645.600	5.015.247	5.714.831
Beneficios (2)	5.086.592	5.608.811	1.136.885	1.805.036
Leyes sociales	910.925	827.808	300.820	285.778
Gratificación	2.743.144	2.691.944	860.606	927.203
Indemnización (3)	1.859.877	1.451.197	338.642	531.353
Total	<u>26.621.690</u>	<u>27.225.360</u>	<u>7.652.200</u>	<u>9.264.201</u>

(1) La variación se explica por una disminución en los conceptos de comisiones por ventas y afiliación y por ajustes en la estructura de la organización producto de la contingencia nacional M\$624.448.

2) La variación se explica principalmente por un menor pago de beneficios a los colaboradores, entre los cuales se pueden identificar bono de gestión, contratación y selección de personal y desarrollo organizacional por M\$1.172.480. Los anterior se ve compensado por mayor gasto por amortización bono término de negociación M\$(650.261).

3) La variación se explica principalmente por ajuste a la estructura de la organización M\$408.680.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 36 - Gastos de Administración

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Servicios financieros

Concepto	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Materiales (1)	1.058.854	594.064	351.901	201.991
Servicios generales (2)	14.245.894	14.080.585	4.809.680	4.844.437
Servicios externos (3)	4.810.025	3.798.017	1.736.866	1.395.239
Promoción (4)	436.418	1.217.476	133.252	605.165
Computación	5.850.141	5.755.000	1.977.919	1.973.783
Asesorías (5)	187.803	472.016	49.972	198.567
Mantenión y reparación (6)	805.123	1.087.401	219.612	385.043
Consumos Básicos (7)	1.506.399	1.871.447	435.398	626.865
Viáticos y movilización (8)	177.165	624.425	15.780	285.317
Remuneraciones del Directorio	55.034	51.921	18.593	17.475
Otros gastos del Directorio	140.873	153.358	42.938	58.030
Gastos de cobranza	675.026	634.104	217.288	192.495
Otros gastos de administración	411.950	366.016	155.693	129.445
Total	30.360.705	30.705.830	10.164.892	10.913.852

(1) La variación se explica principalmente por un mayor gasto en compras de materiales e insumos por emergencia de covid 19 (tollas desinfectantes, mascarillas, alcohol gel, guantes, lápices desechables y termómetros digitales) M\$512.347. Lo anterior se ve compensado por un menor gasto en servicios de fotocopias M\$(58.132).

(2) La variación se explica principalmente por un mayor gasto en servicios de transporte de remesas por M\$98.789 debido al aumento del monto de las remesas trasladadas, servicios de aseo M\$70.448 y seguros por M\$180.475 debido al aumento en el monto de las primas para el año 2020 M\$180.475. Lo anterior se ve compensado por un menor gasto en servicios de vigilancia por negociación de contratos con proveedores M\$(205.196), estudios de mercado M\$(83.753), información comercial M\$(50.900) y arriendos de oficina por M\$(42.665).

(3) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento en los gastos de cajeros externos M\$360.622., debido a la apertura de sucursales durante los fines de semana producto de la contingencia por covid-19, honorarios profesionales revisión contratos IFC y BID, factibilidad técnica y económica de administrar seguro de cesantía M\$91.778, materiales e insumos emergencia sanitaria M\$63.393, además de servicios externos por proceso y gestión de traspaso de pagos IPS a tarjeta Prepago M\$537.296. Lo anterior se ve compensado por un menor gasto en servicios legales M\$(38.098).

(4) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución en producción en publicidad y promoción debido a suspensión de visitas a empresas y entrega de regalos corporativos producto de la contingencia nacional (movimiento social y covid-19) por M\$(781.058).

(5) La disminución de este rubro se explica principalmente por servicios de asesoría prestados durante el año 2019, en asesorías de estrategia, financiera y gobierno TI, los cuales no se presentaron en el año 2020 por M\$(284.213).

(6) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución en gasto de mantenimiento de Edificios y gerenciamiento de cajas y baños M\$(68.340), habilitación y reparación de sucursales y parques M\$(75.090), instalación de bombas para tratamiento de agua M\$(39.320), mantención instalaciones eléctricas M\$(55.245), además durante el año 2020 se reversaron sobreprovisiones del 2019 por M\$(59.891). Lo anterior se ve compensado por un aumento en los rubros de útiles de aseo M\$21.136.

(7) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución del gasto en los servicios de Arriendo de Línea 800 M\$(223.149), servicios de energía eléctrica M\$(113.547), y servicios de agua y gas M\$(13.085), servicios de telefonía fija, celular y tv cable por M\$(15.729) debido a menor uso de las instalaciones en edificios centrales y parques recreacionales producto de la crisis sanitaria covid-19.

(8) 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\$(447.260), esto 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

Origen de los Ingresos	<u>Ingresos Percibidos</u>	
	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
Consumo	23.227.551	(6.472.033)
Microempresa	-	-
Fines Educativas	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	(5.458)	10.948
Total (*)	<u>23.222.093</u>	<u>6.461.085</u>

(*) La variación respecto del período anterior, obedece a un menor flujo de ventas por efecto de la pandemia covid-19 (ver nota explicativa N°47).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

30.09.2020

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	6.468	(3.949.785)
Prestaciones complementarias	284.502	-
Gastos Administración beneficios sociales	239.280	-
Total	<u>530.250</u>	<u>(3.949.785)</u>

30.09.2019

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones Adicionales	19.834	(5.896.663)
Prestaciones Complementarias	280.535	-
Gastos Administración Beneficios Sociales	225.813	-
Total	<u>526.182</u>	<u>(5.896.663)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones

1) Garantías directas

a) Boletas de garantías

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Los Héroes CCAF no mantiene boletas de garantía ni Pólizas de Seguros.

b) Hipotecas

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Los Héroes CCAF no mantiene hipotecas a favor de instituciones financieras.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

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

a) **Juicios**

Al 30 de septiembre de 2020 no existen juicios que afecten a Los Héroes.

b) **Demandas**

Al 30 de septiembre de 2020 no existen juicios que afecten a Los Héroes.

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	Septiembre 2020
a)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	0,85 veces
b)	Patrimonio total	MM\$100.000 mínimo	MM\$ 205.050

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.1) Bono corporativo, continuación

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

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

3.2) Acuerdo con la Banca

El 19 de marzo de 2020 se suscribió la renovación del Contrato Sindicado de Refinanciamiento y de Reprogramación de Créditos mediante escritura pública con los siguientes bancos acreedores: Banco de Chile, Banco Itaú-Corpbanca, Scotiabank Chile, Banco Consorcio, Banco del Estado de Chile y Banco de Crédito e Inversiones, nombrándose como Banco Agente el Banco de Chile.

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

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".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.2) Acuerdo con la Banca

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".

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	Septiembre 2020
a)	Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta	1,4 veces mínimo	2,39 veces
b)	Patrimonio	MM\$ 150.000 mínimo	MM\$205.050
c)	Razón de endeudamiento neto	2,0 veces máximo	0,85
d)	Mora de Cartera	6,5% máximo	4,8%

Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2020, 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.3) Efectos de comercio, continuación

3.3) Efectos de comercio

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

Línea N°80

- a) Patrimonio: El Patrimonio Total Neto deberá ser igual o superior a cincuenta y seis mil millones de pesos de acuerdo a los Estados Financieros Trimestrales del Emisor. Por Patrimonio Total Neto se entenderá el patrimonio total neto correspondiente a la suma de la totalidad de las partidas que conforman el patrimonio de los Estados Financieros Trimestrales del Emisor.
- b) Límite a los Vencimientos de Efectos de Comercio: El Emisor no emitirá efectos de comercio con cargo a ésta Línea, ni otros efectos de comercio, de tal forma que los vencimientos totales de todos éstos sean superiores a diez mil millones de pesos en cinco días hábiles consecutivos.
- c) Límite al Monto Total de los Efectos de Comercio: El Emisor no emitirá efectos de comercio con cargo a esta Línea, ni otros efectos de comercio, cuando el monto total emitido en efectos de comercios sea superior a cinco veces el Total Activos de los Estados Financieros Trimestrales del Emisor. Por Total Activos se entenderá los activos señalados en la partida que en los Estados Financieros del Emisor se denomina "Total Activos".
- d) Nivel de Endeudamiento: Mantener, en sus Estados Financieros Trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a seis veces, medido sobre cifras de su balance, definido como la razón entre Total Pasivos y Patrimonio Total Neto, en adelante el "Nivel de Endeudamiento". Se considerarán las cuentas relacionadas con avales, fianzas y deuda solidaria para los efectos del cálculo del pasivo. Por Total Pasivos se entenderá los pasivos señalados en la partida que en los Estados Financieros del Emisor se denomina "Total Pasivos".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.3) Efectos de comercio, continuación

N°	Nombre	Límite	30.09.2020
1	Patrimonio Total Neto.	MM\$ 56.000 Mínimo.	MM\$ 205.050
2	Límite a los Vencimientos de Efectos de Comercio	MM\$ 10.000 Máximo de vencimientos en 5 días hábiles consecutivos.	Cumple
3	Límite al Monto Total de los Efectos de Comercio.	0,5 Veces el Total de Activos	0,00
4	Nivel de Endeudamiento.	6,0 Veces Máximo.	1,85

Al 30 de septiembre de 2020, la Línea N°80 cumple con la totalidad de los indicadores.

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

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:

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:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

1) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

1) 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

1) 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.

Nombre	Límite	Septiembre 2020
Patrimonio sobre Activos	> 25%	35,1%
Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas	< 15%	0,0%
Ratio de Exposición a Mora de Cartera	< 10%	1,3%
Ratio de Exposición con Grupos de Interés	< 10%	3,0%
Activo Fijo Neto más Participación sobre Patrimonio, sobre Capital	< 20%	18,9%
Riesgo de Tasas de Interés		
0 – 90 días	> -10% y < 10%	0,5%
90 – 365 días	> -10% y < 10%	0,8%
1 año – 3 años	> -10% y < 10%	0,5%
3 años – 5 años	> -10% y < 10%	0,8%
5 años – 10 años	> -10% y < 10%	-0,1%
> 10 años	> -10% y < 10%	0,1%
Riesgo Agregado de Tasas de Interés	> -20% y < 20%	2,5%
Ratio de Liquidez	> 150%	168,8%

Al 30 de septiembre de 2020 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 40 - Sanciones

Al 30 de septiembre de 2020 no se han aplicado por los organismos fiscalizadores sanciones a Los Héroes CCAF ni a sus Directores o Gerente General por su desempeño como tales.

Nota 41 - Hechos Posteriores

Desde el 1 de octubre de 2020 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales intermedios, la Administración de CCAF Los Héroes 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 Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 42 - Caucciones obtenidas de Terceros

Al 30 de septiembre de 2020 Los Héroes CCAF presenta las siguientes cauciones obtenidas de terceros:

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Fecha de		
				Estado	Monto M\$	vincimiento
VARS COMPUTACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	17.774	29-06-2023
AZURIAN TECNOLOGIA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.486	11-05-2023
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	31-03-2023
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.273	31-03-2023
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.818	31-03-2023
OHO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	74.870	31-03-2023
TRANSUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.148	30-11-2022
SERVICIOS DE INFORMACION AVANZADA Y COMERCIAL FINANCIERA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.148	30-11-2022
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.148	30-11-2022
P.P.I. CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	55.829	02-11-2022
EULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	199.347	31-10-2022
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	177.587	31-10-2022
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.871	30-10-2022
ST COMPUTACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.306	30-08-2022
PROSEGUR ACTIVA CHILE SERVICIOS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	83.530	01-08-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	309.758	31-07-2022
EDENRED CHILE SOCIEDAD ANONIMA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.660	31-07-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	71.341	30-06-2022
SOCIEDAD DE INVESTIGACION Y DESARROLLO KBINNOVA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.306	30-06-2022
FLA GARE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.306	30-06-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	142.391	30-05-2022
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	232.993	11-05-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	385.891	01-05-2022
DISEÑO Y ARQUITECTURA OXIGENO O LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.149	31-03-2022
ASOCIADOS UNDIRRAGA IMPRESORES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.890	03-02-2022
GEPS Y EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.287	31-12-2021
RANDSTAD EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.317	31-12-2021
AMF IMPRESION VARIABLE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.995	30-12-2021
ASESORIAS E INVERSIONES VVS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.005	23-12-2021
PARTNERS INVESTIGACION DE MERCADO SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.005	23-12-2021
ASESORIAS E INVERSIONES SISMARKET LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.005	23-12-2021
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.005	23-12-2021
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.693	01-11-2021
VIZEUM CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	833	31-10-2021
ASESORIAS Y SERVICIOS AIS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.196	31-10-2021
CELMEDIA FIDELIZACION SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.407	05-10-2021
ARTOOL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.651	30-09-2021
E.FOOD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	29.914	30-09-2021
TRIBU CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.923	28-09-2021
INVERSIONES TECNOLOGICAS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.100	20-09-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.537	07-09-2021
CV SA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.290	06-09-2021
THB CHILE CORREDORES DE SEGUROS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.148	31-08-2021
PRODUCCIONES DANUBIO LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.887	30-08-2021
ESTEVA HERMANOS CIA LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	50.899	02-08-2021
ZEAL CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.304	31-07-2021
A IMPRESORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.930	30-07-2021
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
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.833	31-03-2021
SERVIC INTEGRALES VALOR AGREGADO	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	329.767	16-03-2021
BRINKS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	94.736	16-03-2021
ASESORIAS COLLIERS PROSIN LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.383	28-02-2021
ASESORIAS COLLIERS PROSIN LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.502	28-02-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.000	01-02-2021
IMPRESION ALFREDO MOLINA FLORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.560	01-02-2021
INVERSIONES GEYSER LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.351	01-01-2021
CYBERTRUST SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.048	31-12-2020
LA PROBLA Y ASOCIADOS INTERNACIONAL S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	28.708	31-12-2020
PENTACROM SERVICIOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	21.317	31-12-2020
FRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.005	30-12-2020
TOC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	44.686	22-12-2020
SERVICIOS INTERGRALES DE OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.177	05-12-2020
STORBOX S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.500	01-12-2020
IRON MOUNTAIN S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.000	30-11-2020
BPS SOLUCIONES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.359	30-11-2020
AZURIAN TECNOLOGIA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.385	30-11-2020
COASIN CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.435	12-11-2020
UNIVERSIDAD TECNOLOGICA DE CHILE IN	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.416	30-10-2020
TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION OPENAGORA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.048	20-10-2020
TOTAL					2.616.367	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes

	30.09.2020			31.12.2019		
	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Deterioro M\$	Valor Neto M\$
Deudores por venta de propiedades (1)	209.017	-	209.017	271.066	-	271.066
Total	209.017	-	209.017	271.066	-	271.066

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

Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados

Conceptos	30.09.2020		31.12.2019	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	1.919.939	-	2.114.297	-
Provisión comisiones, premios y concursos	83.600	-	176.400	-
Provisión incentivo del personal (1)	1.067	-	1.649.344	-
Otras provisiones del personal (2)	-	2.027.154	-	1.845.961
Total	2.004.606	2.027.154	3.940.041	1.845.961

(1) Esta provisión corresponde a una bonificación anual al rol ejecutivo previa autorización del Directorio y por cumplimiento de objetivos anuales. La variación respecto al ejercicio anterior obedece a que la Administración decidió revertir provisión del bono de gestión 2020 producto de la pandemia por Covid-19 (ver nota N°47 Efectos Covid-19).

(2) Corresponde a una estimación del monto de obligaciones laborales que se originan como consecuencia de la suscripción del nuevo contrato con el IPS suscrito el 01.05.2018 con vigencia hasta el 30.04.2022. Para efectos del cálculo se utilizaron los siguientes supuestos:

Detalle	Fuente
Mortalidad	Tablas de mortalidad establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile en el año 2014
Rotación Laboral	Información de Los Héroes 2017/2018/2019
Tasa de descuento	tasa corresponde al BCP a 5 años de Banco Central
Tasa de Crecimiento Salarial	crecimiento de las remuneraciones utilizado para ambos roles en las proyecciones, es el informado por la Administración tanto para crecimiento del sueldo base como para las remuneraciones totales y corresponde a un 1,5% real anual.
Jubilación	Edades mínimas legales para retiro programado; 65 hombres y 60 Mujeres
Saldo final	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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

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

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo Inicial	1.845.961	1.635.492
Costo por Servicio	251.902	318.838
Costo por intereses	37.658	66.565
Beneficios Pagados	-	-
Ganancias/Pérdidas Actuariales por Hipótesis	(108.367)	(174.934)
Saldo Final	2.027.154	1.845.961

Valor Corriente	2.103.031	2.023.782
------------------------	------------------	------------------

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

30.09.2020

	Provisión de Vacaciones M\$	Provisión comisiones, premios y concursos M\$	Provisión Incentivo del Personal M\$	Otras Provisiones del Personal M\$
Saldo al 01.01.2020	2.114.297	176.400	1.649.344	1.845.961
Constitución de provisiones	393.757	151.800	-	181.193
Aplicación de provisiones	(588.115)	(244.600)	(1.648.277)	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-
Saldo al 30.09.2020	1.919.939	83.600	1.067	2.027.154

31.12.2019

	Provisión de Vacaciones M\$	Provisión comisiones, premios y concursos M\$	Provisión Incentivo del Personal M\$	Otras Provisiones del Personal M\$
Saldo al 01.01.2019	2.084.521	166.000	1.232.985	1.635.492
Constitución de provisiones	529.036	85.600	1.697.138	455.680
Aplicación de provisiones	(499.260)	(75.200)	(1.280.779)	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-	(245.211)
Saldo al 31.12.2019	2.114.297	176.400	1.649.344	1.845.961

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 45 – Pasivos, no corrientes

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Acreeedores cheques caducados (1)	677.933	638.198
Total	<u>677.933</u>	<u>638.198</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	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad(pérdida) en venta de activo fijo	185.536	19.202	2.044	2.762
Arriendos de oficinas y estacionamiento	40.673	47.972	19.007	17.009
Pérdida seguros no cubierta cuotas morosas	(51.438)	(26.558)	(16.890)	(11.242)
Prestaciones de servicios filiales	137.200	128.845	127.745	107.651
Otros (2)	230.051	17.281	163.320	15.379
Total	<u>542.022</u>	<u>186.742</u>	<u>295.226</u>	<u>131.559</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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 han sido afectadas por una disminución en la demanda de crédito social, lo que se aprecia en todo el sistema financiero en ámbito de consumo. En Los Héroes CCAF sigue siendo el segmento de trabajadores el más impactado con un 60% de disminución en el flujo de venta, levemente mejor que lo ocurrido en el trimestre anterior.

Los prepagos de colocaciones siguen más bajos que en periodos normales, pero levemente superiores al trimestre anterior, suponemos efecto del pago del 10% de AFP. Impactos de Potabilidad Financiera aun no visibles.

Las TMC se han mantenidos estables, con alzas menores en algunos tramos. En la industria CCAF, Los Andes es la con Tasas considerablemente más bajas que el resto en promedio - 20 pb.

Se ha continuado con los diferimientos de cuotas a trabajadores acogidos a Ley de Protección de empleo que iniciamos en julio, el nuevo flujo de empresas acogidas a la ley ha disminuido por tanto el impacto de esto ya es menor. Dado lo anterior, las expectativas de mayor morosidad aún no se aprecian.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Impactos en provisiones

El impacto del período de contingencia sanitaria se apreció durante el segundo y tercer trimestre de 2020. Al comparar el segundo y tercer trimestre con igual período del año 2019, se aprecia una mayor variación de provisiones de MM\$ 571, explicada principalmente por el aumento de la morosidad de la cartera debido fundamentalmente a los efectos económicos de la contingencia sanitaria. Esta mayor variación de provisión equivale al 3,71% del stock de provisiones del segmento trabajador al cierre de septiembre 2020 (MM\$ 15.363).

Cabe señalar que en el impacto anterior se incluyen MM\$ 29 de mayor variación de provisiones, explicada por los diferimientos de créditos realizados desde el inicio de la pandemia a 8.183 trabajadores afiliados por motivos asociados al Estado de Catástrofe y Ley de Protección del Empleo, lo que representa el 10,94% del total de trabajadores con créditos vigentes.

Medidas adoptadas por la Gerencia Corporativa de Riesgo:

Para contener el alza de la morosidad de la cartera durante el segundo trimestre de 2020, Los Héroes ha tomado 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, en base a estudios recientes de evolución de camadas de morosidad; revisión a la baja de clasificaciones de riesgo de algunas 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 factores como la alta rotación de personal y finiquitos; y foco en redoblar los esfuerzos de la gestión de cobranza, para contener las distintas fases de morosidad y mantener el nivel de recuperación de castigos.

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 septiembre se han tomado 4.636 días.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

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, 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, quedando con un total de 173 sucursales al cierre de septiembre dado que se cierran las sucursales de Combarbalá, Tocopilla, El Salvador Puerto Aysén.

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	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sept-20
IPS - Red Fija	1.534.155	1.275.388	1.306.124	924.642	811.620	973.320	1.522.945	1.331.696	1.281.807
IPS - Red Móvil	115.513	115.481	114.800	115.612	114.437	113.644	111.642	112.654	117.621
AFP	226.979	224.438	217.932	186.155	163.460	150.943	151.007	144.850	144.223
Recarga y Pago de Cuentas	47.003	45.178	42.961	23.332	24.289	23.116	20.865	18.652	17.291
Total Transacciones pagadas/recaudadas	1.923.650	1.660.485	1.681.817	1.249.741	1.113.806	1.261.023	1.806.459	1.607.852	1.560.942

Monto MM\$ Transacciones pagadas/recaudadas	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sept-20
IPS - Red Fija	2.290	2.199	2.222	2.044	1.637	1.962	2.300	2.238	2.220
IPS - Red Móvil	602	605	604	610	605	600	589	595	621
AFP	151	150	154	131	115	110	111	111	108
Recarga y Pago de Cuentas	5	4	4	3	3	2	2	2	2
Total Monto MM\$ Transacciones pagadas/recaudadas	3.048	2.958	2.985	2.789	2.360	2.674	3.002	2.945	2.952

Paralelamente, a partir de Julio se estableció un acuerdo comercial con la AFC para la atención de transacciones de seguro de cesantía en 15 sucursales a la fecha.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Centros Recreacionales

En el mes de marzo de 2020 se procedió cerrar los parques en el territorio nacional, lo anterior a consecuencia de aminorar los efectos que podría producir la pandemia en nuestros colaboradores y clientes.

El cierre significó dejar de percibir ingresos por concepto de entradas a recintos, realización de eventos y arriendo de cabañas. Al mes de septiembre los parques continúan cerrados. Según lo presupuestado para el período marzo-septiembre, hemos dejado de percibir ingresos estimados en 649 millones de pesos. Asimismo, si comparamos a igual período que el año pasado, la disminución asciende a 569 millones de pesos.

Al no poder estimar una fecha posible de apertura de los parques, la administración realizó un plan de disminución de gastos en todas las líneas del negocio parque, en particular ajustes del personal, mantención, costos de materia prima y servicios básicos. Además, se realizó un cambio en la operación de los parques para así asegurar la sostenibilidad del negocio en futuros periodos. Lo anterior, permitió disminuir los gastos en 427 millones según lo presupuestado.

Finalmente, el plan de reducción de gastos ha permitido que nuestros resultados finales se vean afectados en una pérdida sobre presupuesto de 222 millones de pesos.

Emisión tarjetas de pago

Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. no ha tenido un impacto negativo en los resultados esperados producto de la pandemia, ya que si bien se ha visto afectada por las restricciones impuestas por la autoridad, lo que ha significado cambios en la forma de trabajo, ejecución de proyectos especiales y focalización en la entrega del producto a segmentos impactados en mayor medida por la pandemia, se ha logrado mantener la operación del producto, sin mayor impacto de servicio para los clientes.

Prepago Los Héroes es una cuenta y una tarjeta que facilita la operación remota de las personas, sin necesidad de manejo de efectivo, evitando la obligación de tener que acudir a una sucursal para hacer retiros de efectivo o recibir el pago de las pensiones. En esa línea en convenio con CCAF Los Héroes se ha realizado la recepción del abono de pensiones y otros beneficios a clientes que así lo han solicitado y al cierre de septiembre, se han abonado 394.318 pensiones o beneficios, que han beneficiado a más de 60.000 clientes, aportando a la instrucción de la autoridad de disminuir las necesidades de movilidad permitiendo el mayor acceso remoto a las personas, de sus pensiones y beneficios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Emisión tarjetas de pago (continuación)

Algunos de los resultados muestran:

Cantidad de tarjetas habilitadas: Al 30 de septiembre, existen 77.467 cuentas activas, con una evolución mensual de apertura como se muestra a continuación:

ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20
3.401	1.542	7.145	37.167	14.302	9.085	4.578	3.838	1.181

El 30 de abril se realizó el primer proceso de abono de pensiones en la tarjeta Prepago Los Héroes, para beneficiarios IPS, AFP Capital y Hábitat, lo que ha generado un aumento en el uso y el saldo total disponible en las tarjetas y la transaccionalidad, principalmente en consultas y giros a través de cajeros automáticos Redbanc, transferencias electrónicas de fondos a terceros y giros por caja de sucursales de Los Héroes.

En resumen, el segundo y tercer trimestre del año requirieron una focalización de esfuerzos para que Prepago Los Héroes pudiera disponer de un producto simple y seguro que permitiera apoyar las acciones y esfuerzos de reducir la movilidad de las personas incluyendo financieramente en lo transaccional, especialmente en la tercera edad, foco de atención de las restricciones sanitarias

Resumen de Hechos Esenciales del Período

Hechos Esenciales Informados Durante el período 2020 (actual):

Durante el período transcurrido entre el 1º de enero y el 30 de septiembre de 2020 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero los siguientes hechos esenciales:

- 1) El 24 de enero se informa que, con fecha 23 de enero de 2020, se colocó un bono corporativo emitido con cargo a la línea a 10 años, inscrita en el registro de valores de la CMF el 21 de noviembre de 2016, bajo el N°843, cuyas características principales son:

Bono serie U (BHERU-1219)

- Monto UF1.000.000
- Tasa de carátula 2,0%
- Plazo 6 años
- Amortización semestral en cuotas iguales a partir del 20 de junio de 2022
- Pago de intereses semestralmente
- Vencimiento 20 de diciembre de 2025
- Clasificación de riesgo A- Fitch Rating y A+ ICR Chile

Los fondos provenientes de la colocación se destinarán principalmente al refinanciamiento de pasivos.

- 2) El 28 de abril se informa que, con fecha 27 de abril de 2020, se constituyó el nuevo Directorio de la CCAF Los Héroes para el período abril 2020 – abril 2023, el cual quedó conformado por las siguientes personas:
 - Alfredo Kunze Schütze, director empresarial - Presidente
 - Gabriel Riveros Infante, director laboral - Vicepresidente
 - Gastón Lewin Gómez, director empresarial
 - Arturo Lyon Parot, director empresarial
 - Enrique Marcelo Oyarce Cifuentes, director laboral
 - Victor Manuel Riveros Contreras, director laboral
- 3) El 28 de abril se informa que, en sesión ordinaria de Directorio N° 831 celebrada el 27 de abril del presente, se acordó designar como Fiscal de CCAF Los Héroes, a contar del día 28 de abril del mismo año, a don Gonzalo Muñoz Moukarzel, quien reemplazó a don Carlos Lira Ramírez.

Hechos Esenciales Informados Durante el período 2019:

Durante el período transcurrido entre el 1º de enero y el 30 de septiembre de 2019 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero los siguientes hechos esenciales:

- 1) El 16 de enero de 2019 se colocó en el mercado financiero efectos de comercio emitidos con cargo a la línea inscrita, cuyas características principales son:
 - Monto: CLP \$5.000.000.000
 - Tasa colocación: 0,30%
 - Amortización: capital se pagará íntegramente el 17.07.2019
 - Pago intereses: no devengarán intereses sobre el capital insoluto y se colocaron a descuento
 - Vencimiento: 17 de julio de 2019
 - Clasificación de riesgo: N1 Humphreys, N2 Fitch

Los fondos provenientes de la colocación serán destinados en su totalidad para financiar colocaciones de crédito social.

- 2) Con fecha 12 de junio de 2019 se informa que se colocó en el mercado financiero efectos de comercio emitidos con cargo a la línea inscrita en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 18 de noviembre de 2010, bajo el N°80, cuyas características principales son las siguientes:

Serie ONHER-111219

- Monto: CLP\$ 5.000.000.000
- Tasa Colocación: 0,25%
- Amortización: El capital se pagará íntegramente el día 11 de diciembre de 2019.
- Pago intereses: Los títulos no devengarán intereses sobre el capital insoluto y se colocaron a descuento.
- Vencimiento: 11 de diciembre de 2019
- Clasificación de Riesgo: N1 (Humphreys), N2 (Fitch)

Los fondos provenientes de la colocación de la presente serie de efectos de comercio serán destinados en su totalidad para financiar colocaciones de crédito social.

Hechos Esenciales Informados Durante el período 2019: (continuación)

Durante el período transcurrido entre el 1º de enero y el 30 de septiembre de 2019 se informó a la Comisión para el Mercado Financiero los siguientes hechos esenciales: (continuación)

- 3) Con fecha 27 de junio de 2019 se informa que se colocó en el mercado financiero un bono corporativo emitido con cargo a la línea de bonos a 10 años, inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado financiero con fecha 21 de noviembre de 2016, bajo N°843, cuyas características principales son las siguientes:

Bono Serie T (BHER-T0519)

- Monto Nominal: 40.000.000.000 pesos
- Tasa carátula: 4,80%
- Tasa colocación: 3,78%
- Plazo: 6 años
- Amortización: semestral en cuotas iguales, a partir del 20 noviembre de 2021.
- Pago intereses: semestralmente
- Vencimiento: 20 de mayo de 2025
- Clasificación de Riesgo: A (Fitch Ratings) y A (Humphreys)

Los fondos provenientes de la colocación del bono serie T, se destinarán principalmente al refinanciamiento de pasivos y financiamiento de colocaciones de crédito social.

- 4) Con fecha 28 de agosto de 2019 se informa que se colocó en el mercado financiero efectos de comercio emitidos con cargo a la línea inscrita, cuyas características principales son:

Bono Serie ONHER-140720

- Monto Nominal: CLP \$5.000.000.000
- Tasa colocación: 0,24%
- Amortización: capital se pagará íntegramente el 14.07.2020
- Pago intereses: no devengarán intereses sobre el capital insoluto y se colocaron a descuento
- Vencimiento: 14 de julio de 2020
- Clasificación de riesgo: N1 Humphreys, N2 Fitch

Los fondos provenientes de la colocación serán destinados en su totalidad para financiar colocaciones de crédito social.

Análisis razonado de los estados financieros

CCAF Los Héroes al 30 de septiembre de 2020 SUSESO Individual

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

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

i. Contribución Social y otros

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

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

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

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

ii. Prestaciones Sociales Financieras

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

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

Los créditos sociales tienen características especiales que los distinguen de los tradicionales créditos de consumo: se otorgan solo a personas naturales afiliadas, en este caso a Los Héroes; sus condiciones de otorgamiento en cuanto a carga financiera máxima y plazos, se encuentran reguladas por la Superintendencia de Seguridad Social; y adicionalmente la recaudación de las cuotas del crédito se realiza en la liquidación de sueldo o pensión del afiliado.

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

iii. Canales de atención.

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

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

iv. Prácticas corporativas.

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

El 30 de noviembre de 2018, CCAF Los Héroes y CCAF Gabriela Mistral materializan su fusión, lo que permite ampliar la base afiliados, de manera de entregar contribución social y mejorar la calidad de vida de más personas, llegando a más de un millón de afiliados. Esto ha tenido implicancias en los números de balance y resultados que a continuación se presentan.

I. Análisis de la Situación Financiera

A continuación, se presentan los Estados de Resultados Consolidados de Los Héroes para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019.

	Acumulado Individual		Variación	
	01.01.2020	01.01.2019		
	30.09.2020 (MM\$)	30.09.2019 (MM\$)	MM\$	%
SERVICIOS NO FINANCIEROS				
Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	-608	-525	-83	16%
SERVICIOS FINANCIEROS				
Ingresos por intereses y reajustes (1)	49.602	53.037	-3.435	-6%
Gastos por intereses y reajustes netos (2)	-8.855	-8.894	39	0%
Ingresos neto por intereses y reajustes (3)	40.747	44.143	-3.396	-8%
Ingresos neto por comisiones (4)	4.448	4.258	189	4%
Ingresos neto por adm.mutuos hipotecarios endosables	94	103	-9	-9%
Otros ingresos operacionales (5)	38.239	36.300	1.939	5%
Provisión por riesgo de crédito (6)	-5.293	-877	-4.416	504%
Total ingreso operacional neto	78.235	83.928	-5.693	-7%
Remuneraciones y gastos del personal	-26.622	-27.225	604	-2%
Gastos de administración	-30.361	-30.706	345	-1%
Depreciaciones y amortizaciones	-6.823	-6.083	-740	12%
Deterioros	-126	-115	-11	10%
Otros gastos operacionales (7)	-1.976	-1.017	-959	94%
Total gastos operacionales	-65.908	-65.146	-762	1%
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	
Resultado antes de impuesto a la renta	12.328	18.782	-6.455	-34%
Impuesto a la renta	64	-36	101	-276%
Ganancia (pérdida) de servicios financieros	12.392	18.746	-6.354	-34%
BENEFICIOS SOCIALES				
Ingreso neto por prestaciones adicionales	-3.943	-5.877	1.934	-33%
Ingreso neto por prestaciones complementarias	285	281	4	1%
Ingreso neto por otros beneficios sociales	239	226	13	6%

Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		-3.420	-5.370	1.951	-36%
Excedente (Déficit)		8.365	12.851	-4.486	-35%
EBTDA	(8)	15.123	18.970	-3.847	-20%
Contribución Social	(9)	-3.660	-5.009	1.349	-27%
EBTDA Ajustado	(10)	11.463	13.961	-2.498	-18%

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

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

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

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

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

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

(7) Corrección Monetaria, Aportes a otras instituciones.

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

(9) Incluye beneficios que entrega Los Héroes a sus afiliados en prestaciones de salud, educación, recreación, habitacional, social y bonos en dinero, entre otras por \$3.660 millones.

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

1. El resultado de Los Héroes alcanzó un excedente acumulado al 30 de septiembre de 2020 de \$8.365 millones, lo que se compara con un resultado acumulado al 30 de septiembre de 2019 de \$12.851 millones, que implica una baja de \$4.486 millones respecto al año anterior.

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

- a. Disminución en los *Ingresos netos por intereses y reajustes* en \$3.396 millones (8%), como resultado de:
 - i. Una caída en *Ingresos por intereses y reajustes* en \$3.435 millones explicada por la baja de la tasa promedio de crédito del periodo, en línea con el descenso de las referencias de mercado, y que sobreponderan en el margen, al crecimiento del stock de crédito social promedio, particularmente en el segmento de pensionados.
 - ii. Aumento en la partida de *Gastos por intereses y reajustes netos* en \$39 millones explicado por: (i) una disminución de \$1.188 millones asociados a gastos con instituciones financieras, explicados por los efectos conjuntos de la baja de stock promedio de deuda, producido por el perfil de amortizaciones establecido en el acuerdo bancario, renovado en marzo 2020 hasta marzo 2022, y la baja en la tasa promedio de esta deuda, producto de reducciones en las tasas de referencia (TAB nominal).
Por el contrario, se observó (ii) un aumento en los gastos por bonos corporativos en \$422 millones como consecuencia de la colocación de la serie U por UF 1.000.000 en enero 2020, cuyo uso de fondos es el refinanciamiento de pasivos. Además de (iii) una

baja de \$830 millones en ingresos financieros, en línea con la reducción de tasa de rentabilidad de las inversiones, producto de la baja general de tasas, que superó el efecto de aumento de saldo promedio de inversiones de un periodo con otro.

- b. Un aumento de *Ingreso neto por comisiones* en \$189 millones como resultados de un incremento en la recaudación de primas de seguros.
- e. Aumento en *Otros ingresos operacionales* por \$1.939 millones como consecuencia de mayores ingresos del 1% pensionados en \$2.121 millones, dado un mayor número de afiliados pensionados particularmente de segmentos de mayores ingresos, con respecto al periodo comparable, y una mayor recuperación de pérdida operacional en \$713 millones. Contrarrestado por una caída en \$832 millones en remuneraciones por pagos de pensiones IPS.
- f. La variación en la *Provisión de riesgo de crédito* fue de \$4.416 millones, explicada principalmente por la liberación de provisiones de \$2.971 millones que se reflejó en el primer trimestre de 2019, y que corresponde al impacto del paso a producción del ajuste al modelo interno de provisiones para la cartera de Los Héroes; y en menor medida, por el impacto de la crisis sanitaria sobre la cartera de crédito durante el segundo y tercer trimestre de 2020.

Cabe agregar que el modelo ajustado, al cierre de septiembre de 2020, tiene una adecuada suficiencia de provisiones de 1,8 años, superior en un 24,6% al duration de esta cartera.

Por su parte, Los Héroes CCAF mantiene un stock de provisión sistémica de \$3.208 millones, debido a la visualización de perspectivas macroeconómicas adversas 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.

Por otro lado, el flujo de castigos de crédito presentó una disminución de 5% (\$621 millones) respecto al mismo período del año anterior.

- g. Una disminución en las *Remuneraciones y gastos del personal* de \$604 millones con respecto al año anterior, explicado principalmente por (i) un menor pago de beneficios a los colaboradores en \$522 millones, sumado a (ii) un ahorro en sueldos por \$624 millones y contrarrestado por (iii) un aumento en indemnizaciones y leyes sociales por \$492 millones. Lo cual se explica por ajustes en la estructura organizacional debido a la contingencia nacional.
- h. Disminución en la cuenta de *Gastos de administración* en \$345 millones respecto al mismo periodo del año anterior explicado por i) una disminución de \$781 millones en el ítem promociones debido a un menor gasto en servicios de marketing y material publicitario, ii) un ahorro en consumos básicos por \$365 millones, iii) en viáticos y movilización por \$447 millones y iv) un menor gasto en mantención y reparación por \$282 millones.

Por el contrario, v) un mayor gasto en \$465 millones debido a la compra de materiales e insumos para enfrentar la emergencia sanitaria, sumado a vi) un aumento en \$1.012 millones producto del mayor gasto incurrido en cajeros externos a causa de la contingencia.

- i. Un aumento en Depreciación y amortizaciones en \$740 millones producto de la amortización, principalmente de inversiones relacionadas con la entrada en operación del negocio de tarjetas de prepago por \$487 millones adicionales y \$294 millones de mayores depreciaciones de edificios e instalaciones.
 - j. Aumento en \$959 millones por otros gastos operacionales explicado por un mayor gasto en \$1.068 millones por pérdidas operacionales y contrarrestado por un menor costo financiero en \$113 millones en activos por derecho de uso.
2. El *EBTDA* es calculado como el excedente antes de impuestos, depreciación y amortización; en este caso considera los gastos por intereses financieros netos, ya que al ser Los Héroes una entidad que otorga, entre otros, productos financieros, estos son parte de la operación de la empresa.

Al 30 de septiembre de 2020, este indicador fue de \$15.123 millones; lo que significa un decrecimiento de \$3.847 millones a lo obtenido al mismo periodo del año anterior.

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

Dicha contribución social incluye, a septiembre de 2020, entre otros, los siguientes bonos y prestaciones: (i) prestaciones de salud y eventos por \$3.418 millones, (ii) bono de nupcialidad y natalidad por \$148 millones, (iii) estímulos académicos por \$124 millones, entre otros.

El “*EBTDA ajustado*”, que no incorpora gastos de “Contribución Social”, muestra un baja de \$2.498 millones lo que representa una caída de 18% respecto a igual período del año anterior, alcanzando \$11.463 millones a septiembre de 2020.

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

A continuación, se presenta el Balance Consolidado de Los Héroes para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

II.1 Variaciones del Activo

Activos	30.09.2020	31.12.2019	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Efectivo y Equivalente al Efectivo y Otros act. financieros Ctes.	197.060	85.937	111.122	129%
Colocaciones Cred. Social Ctes. (1)	115.713	119.282	-3.569	-3%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	13.165	21.028	-7.864	-37%
Otros Activos Corrientes	1.831	1.755	76	4%
Total Activos Corrientes	332.137	232.876	99.261	43%
Colocaciones Cred. Social no Ctes. (1)	194.958	215.114	-20.156	-9%
Propiedades, Plantas y Equipos	41.726	46.052	-4.325	-9%
Otros Activos no Corrientes	5.153	7.092	-1.939	-27%
Total Activos no Corrientes	241.838	268.258	-26.420	-10%
Total Activos	573.975	501.134	72.842	15%

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

Al 30 de septiembre de 2020, el nivel de activos totales muestra un aumento de \$72.842 millones respecto a diciembre del 2019 y sus principales variaciones se explican fundamentalmente por:

- Aumento del *Efectivo y equivalente al efectivo* más *Otros Activos Financieros Corrientes* en \$111.122 millones (129%) producto en gran medida de flujos operacionales asociados a: (i) el aumento de saldos mantenidos para el pago de pensiones del Estado, así como otros bonos asociados a la contingencia por la Pandemia, por \$77.849 millones; (ii) el ingreso neto de la operación de crédito social \$68.145 millones (intereses y capital), producto en parte por la baja del stock de crédito social; contrarrestado por (iii) la colocación de la serie U de bonos corporativos por UF 1.000.000 en enero 2020 y el segundo giro de IFC por USD 10 millones en junio 2020, netos de pagos de deuda financiera del periodo, causando una salida de \$1.778 millones en los flujos asociados a sus financiamientos.
- Disminución de las *Colocaciones de crédito social neto* (incluye las cuentas colocaciones de crédito social neto corrientes y no corrientes; y deudores previsionales neto) en \$23.724 millones, como consecuencia de una caída de \$20.878 millones en el stock de la cartera de trabajadores y una baja de \$2.846 millones en el stock de la cartera de pensionados en comparación al cierre de diciembre 2019. Esto a razón de las restricciones en la operación presencial producto de pandemia COVID a partir de marzo 2020, que ha limitado la colocación de crédito social.
- Disminución de la cuenta *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar* en \$7.864 millones producto principalmente por efecto de: (i) una baja de \$9.717 millones en la cuenta por cobrar fondos nacionales producto del déficit de los fondos subsidios por incapacidad laboral, cesantía y asignación familiar pagados de los últimos meses del año 2019, cuya devolución

fue realizada a principios de 2020. Esto fue compensado por (ii) \$2.321 millones de mayores cuentas por cobrar por el servicio de pago de pensiones de IPS.

- d. Disminución de *Propiedades, plantas y equipos* en \$4.325 millones debido a un aumento en la depreciación acumulada por \$4.976 millones.

II.2 Variaciones del Pasivo y Patrimonio

Pasivos	30.09.2020	31.12.2019	Variación	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Otros Pasivos Financieros Ctes.	49.045	118.176	-69.131	-58%
Cuentas por Pagar	121.011	53.248	67.763	127%
Otros Pasivos Corrientes	7.687	9.995	-2.308	-23%
Total Pasivos Corrientes	177.744	181.419	-3.675	-2%
Otros Pasivos Financieros no Ctes.	184.276	112.066	72.210	64%
Otros Pasivos no Corrientes	7.287	10.491	-3.204	-31%
Total Pasivos no Corrientes	191.563	122.557	69.006	56%
Total Pasivos	369.307	303.976	65.331	21%
Patrimonio	204.668	197.158	7.511	4%
Total Pasivos y Patrimonio	573.975	501.134	72.842	15%

Con respecto a diciembre 2019, los pasivos totales aumentaron en \$65.331 millones (21%) y el patrimonio aumentó en \$7.511 millones (4%). Las principales variaciones son:

- a. Aumento marginal de los *Pasivos Financieros Totales* (correspondiente a las cuentas Otros pasivos Financieros Corriente y No Corrientes) en \$3.080 millones (un 1%) respecto al cierre de 2019. Esta variación se debió en gran medida a la colocación de la serie U de bonos corporativos en enero de 2020 por un total nominal de UF 1.000.000, lo que hizo crecer en \$9.069 millones el saldo de deuda en bonos, neto de pagos de cuotas de otras series durante el periodo. Además de un incremento en \$8.304 millones de deuda con multilateral IFC producto de la ejecución del segundo desembolso del acuerdo de financiamiento por USD 10 millones, durante junio 2020.

Por el contrario, al cierre de septiembre 2020 disminuyó en \$9.397 millones el saldo de deuda bancaria, acorde a las condiciones del acuerdo bancario vigente, que fuera renovado con fecha 19 de marzo de 2020 a un plazo de 2 años y que amortizó capital en marzo y septiembre. A eso sumada la disminución en \$4.924 millones producto de la liquidación en julio de efectos de comercio.

- b. Aumento en *Cuentas por pagar* en \$67.763 millones como resultado principalmente del incremento de la cuenta de convenio por pagar con el Instituto de Previsión Social en \$68.368 millones debido a aumentos en los saldos anticipados para realizar el pago de pensiones del Estado junto al Ingreso Familiar de Emergencia, sumado a la mayor recaudación de convenios en \$1.792 millones, entre otros. Además, una baja en \$587 millones de menores cuentas por pagar a proveedores y una reducción en \$924 millones por pagos de prestaciones complementarias.
- c. Disminución en \$5.512 millones en *Otros Pasivos* como resultado principal de la baja en \$1.935 millones de provisiones del personal y de \$4.377 millones menos por arrendamientos (corriente y no corriente) producto de la amortización del periodo.
- d. El Patrimonio muestra un aumento de \$7.511 millones, variación explicada principalmente por la generación de excedentes en el periodo de \$8.366 millones, lo cual se ve contrarrestado por una caída en Otras reservas en \$854 millones debido en gran medida a efectos de la contabilidad de cobertura de bonos corporativos.

III. Explicación de las principales tendencias observadas entre los índices comparativos al 30 de septiembre de 2020, 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre de 2019.

Resumen de Indicadores Financieros	30.09.2020	31.12.2019
	EEFF Individuales	
Liquidez		
Liquidez Corriente	1,87	1,28
Razón Ácida	1,11	0,47
Endeudamiento		
Razón de Endeudamiento (1)	1,80	1,54
Endeudamiento Neto (2)	0,85	1,11
Pasivos Corrientes/ Total Pasivos	48%	60%
Pasivos no Corrientes/ Total Pasivos	52%	40%
Actividad		
Total de Activos	573.975	501.134
Cartera Neta / Deuda Financiera Neta (3)	2,22	1,88
Mora de Cartera (91-360) (4)	4,79%	5,26%
Rentabilidad	30.09.2020	30.09.2019
Rentabilidad del Patrimonio (5)	4,16%	6,72%
Rentabilidad del Activo (6)	1,56%	2,66%
Clasificación de Riesgo: Solvencia		
FitchRatings (jul-2020)	A / Estable	A / Estable
ICR (ago-2020)	A+ / Estable	A+ / Estable

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

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

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

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

(5) Definido como: Resultado sep 2020 / Promedio Patrimonio sep 2020 y dic 2019.

(6) Definido como: Resultado sep 2020 / Promedio Activos sep 2020 y dic 2019.

IV.1 Análisis de los indicadores

Las principales explicaciones de la variación de los indicadores son:

- a. Al 30 de septiembre de 2020, los indicadores de *Liquidez Corriente* y *Razón Ácida* mejoraron de un 1,28 a 1,87 y de un 0,47 a 1,11 respectivamente. Lo anterior explicado por una baja en la partida otros pasivos financieros corrientes en \$69.131 millones, como consecuencia de la renovación del acuerdo bancario en marzo 2020, contrarrestado por una subida en otras cuentas por pagar corrientes, debido a anticipos de pagos para pensiones e IFE por parte de IPS.
- b. Al 30 de septiembre de 2020, la razón de *Endeudamiento* fue de 1,80 veces el patrimonio, 0,26 veces más con respecto al 31 de diciembre de 2019 y sigue manteniéndose por debajo del límite normativo establecido por la SUSESO (Superintendencia de Seguridad Social) el que indica que éste no debe superar las 5,0 veces. Esto se explica por un alza en los pasivos totales del 24% producto de la colocación de bonos corporativos de enero 2020, del segundo giro de IFC en junio y mayores cuentas comerciales por servicio pagos de pensiones del estado.
- c. La razón de *Endeudamiento neto* disminuyó a 0,85 veces el patrimonio entre el cierre de septiembre de 2020, en línea con la disminución de los pasivos netos de efectivo en \$44.153.
- d. Respecto al *Plazo de los pasivos* (Pasivos corrientes / Total pasivos), la porción de corto plazo bajó de 60% el 31 de diciembre 2019 a un 48% el 30 de septiembre de 2020, producto principalmente de la renovación del acuerdo bancario que se mantenía en el corriente y pasó al no corriente. Efecto contrarrestado por un pasivo corriente más altos producto de anticipos de IPS para el pago de pensiones e Ingreso Familiar de Emergencia, el cual crece con mayor fuerza que el pasivo total.
- e. El ratio de *Cartera neta sobre Deuda financiera neta* sube de 1,88 a 2,22 veces al 30 de septiembre de 2020 a raíz de un decremento en la cartera neta de \$23.724 millones (-7%), y la menor deuda financiera neta de efectivo (sin IPS) por \$38.037 millones.
- f. Al 30 de septiembre de 2020 las ganancias disminuyen en \$4.486 millones provocando una caída en 256 pbs del ROE y 110 pbs del ROA.

IV.2 Otras consideraciones

a. Covenants

Respecto al cumplimiento de los covenants financieros, desde sus emisiones a la fecha del presente análisis no han ocurrido eventos de incumplimiento de los covenants asociados a bonos corporativos y acuerdo con acreedores bancarios firmado el 19 de marzo del 2020. Además, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la administración de Los Héroes no visualiza riesgo de incumplimiento.

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

V.4. Descripción y Análisis de los Flujos de Efectivo

Estado de Flujos de Efectivo	30.09.2020	30.09.2019	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de la Operación	108.761	-7.047	115.808
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de Financiamiento	2.541	25.015	-22.474
Flujo Neto Positivo (Negativo) Originado por Actividades de Inversión	-1.818	-3.052	1.234
Flujo Neto Total Positivo (Negativo) del Período	109.484	14.916	94.569

El *Flujo neto total* al 30 de septiembre de 2020 resultó en una entrada neta de caja por \$109.484 millones, esto representa un mayor ingreso de caja de \$94.569 millones respecto al mismo periodo del año anterior.

El *Flujo Neto asociado a Actividades de la Operación* fue \$115.808 millones más respecto al año anterior producto de una disminución en otros activos no financieros por \$13.403 millones, una caída en colocaciones de crédito social por \$29.683 millones, un aumento en las cuentas comerciales por pagar por \$74.562 millones por anticipos de pagos de pensiones IPS, un aumento en otros préstamos a largo plazo por \$12.010 millones. Contrarrestado por una disminución de otros pasivos no financieros por \$17.015 millones.

A septiembre de 2020, el *Flujo Neto originado por las Actividades de Financiamiento* fue de \$22.474 millones de menores ingresos respecto a septiembre de 2019, de los cuales \$14.537 millones son producto principalmente de la diferencia entre los flujos procedentes de la colocación de la serie U de bonos corporativos por UF 1.000.000 en enero 2020 y de la colocación de la serie T por \$40.000 millones en junio de 2019, lo anterior neto de pagos de cuotas de financiamientos (bonos corporativos, acuerdo bancario y financiamiento con IFC), mientras que \$9.006 millones se explican por el vencimiento y la no emisión de efectos de comercio en 2020 a diferencia de lo ocurrido el año anterior.

Los *Flujos netos originados de actividades de inversión*, presentan una menor salida neta de caja de \$1.818 millones, explicada por la venta de propiedades por \$684 millones que se contrarresta por la compra de activos fijos de \$2.502 millones.

IV. Análisis de Mercado

V.1 Análisis de Mercado de Afiliación

Los Héroes se ha consolidado como uno de los tres actores principales en el mercado, ostentando una participación de un 17% en el total de afiliados al sistema de Cajas de Compensación de Asignación Familiar, alcanzando más de un millón de afiliados:

C.C.A.F.	N° Total sep-2020	Total de Afiliados sep-2020
Los Andes	3.684.851	57%
La Araucana	1.273.331	20%
Los Héroes	1.095.463	17%
18 de Septiembre	395.957	6%
TOTAL	6.449.602	100%

A septiembre de 2020, la cantidad de afiliados¹ por segmentos de la industria de Cajas de Compensación es la siguiente:

Los Héroes mantiene su liderazgo en el segmento de pensionados, con un 46% de participación en la industria y un incremento de 14.809 afiliados del segmento respecto a septiembre de 2019.

C.C.A.F.	N° Pensionados sep-2020	N° Pensionados sep-2019	Variación
Los Andes	413.140	425.137	-11.997
La Araucana	229.373	242.104	-12.731
Los Héroes	662.955	648.146	14.809
18 de Septiembre	138.117	136.741	1.376
TOTAL	1.443.585	1.452.128	-8.543

A septiembre de 2020, en el segmento de trabajadores, Los Héroes mantiene el tercer lugar, con una participación de mercado de 9% y un aumento en el número de afiliados de 5.208 respecto a septiembre de 2019.

C.C.A.F.	N° Trabajadores sep-2020	N° Trabajadores sep-2019	Variación
Los Andes	3.271.711	3.662.067	-390.356
La Araucana	1.043.958	1.073.262	-29.304
Los Héroes	432.508	427.300	5.208
18 de Septiembre	257.840	295.321	-37.481
TOTAL	5.006.017	5.457.950	-451.933

¹ Fuente de la información: <http://www.suseso.cl>

V.2 Análisis de Mercado de Stock de Créditos Sociales

La industria de Cajas se ha concentrado principalmente en los créditos sociales. Según datos al 30 de junio 2020², el stock de Colocaciones de Crédito Social de la Industria Cajas de Compensación es el siguiente:

Total Cartera* (MM\$)	30-06-2020		31-12-2019	
Los Andes	1.550.100	67%	1.546.901	66%
Los Héroes	326.140	14%	334.395	14%
La Araucana	316.709	14%	336.936	14%
18 de septiembre	127.775	6%	131.273	6%
Total	2.320.725	100%	2.349.505	100%

(*) Incluye Colocaciones de Crédito Social Corrientes y no Corrientes más Deudores Previsionales, netos de provisión.

Fuente: EEFF cajas a jun 2020

Los Héroes presenta una participación de mercado de un 14% del total de Stock de Crédito Social de la industria, ubicándose en el segundo lugar.

² Es la información pública con la que se cuenta a la fecha de elaboración del Análisis razonado.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe trimestral, referido al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con el siguiente detalle:

1. Identificación
RUT: 70.016.330-K
Razón Social: Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes
2. Estados Financieros Individuales
 - a) Estado de situación financiera clasificado
 - b) Estado de resultados por función
 - c) Estado de resultados Integrales
 - d) Estado de cambios en el Patrimonio Neto
 - e) Estado de Flujos de Efectivo
 - f) Notas explicativas a los Estados Financieros
3. Hechos relevantes
4. Análisis razonado de los estados financieros

NOMBRE	CARGO	RUT	FIRMA
Alfredo Kunze Schütze	Presidente del Directorio	6.786.991-5	ALFREDO WALTER KUNZE SCHUTZE Firmado digitalmente por ALFREDO WALTER KUNZE SCHUTZE Fecha: 2020.11.25 13:43:36 -03'00'
Gabriel Riveros Infante	Director Laboral	5.567.753-0	
Arturo Lyon Parot	Director Empresarial	5.256.612-6	Jose Arturo Lyon Parot Firmado digitalmente por Jose Arturo Lyon Parot Fecha: 2020.11.25 22:17:07 -03'00'
Gastón Lewin Gómez	Director Empresarial	6.362.516-7	member: 53527059-B631-4E84- B191-6E1AC6220DB2 62957C7D-6152-45C5-9286-005E98F9 B987 Firmado digitalmente por member: 53527059-B631-4E84-B191-6E1AC6220DB2 62957C7D-6152-45C5-9286-005E98F9B987 Fecha: 2020.11.25 15:18:26 -03'00'
Enrique Oyarce Cifuentes	Director Laboral	8.699.650-2	Enrique Marcelo Oyarce Cifuentes Firmado digitalmente por Enrique Marcelo Oyarce Cifuentes Fecha: 2020.11.26 12:00:39 -03'00'
Victor Riveros Contreras	Director Laboral	17.672.399-8	Victor Manuel Riveros Contreras Firmado digitalmente por Victor Manuel Riveros Contreras Fecha: 2020.11.26 09:28:41 -03'00'
Alejandro Muñoz Rojas	Gerente General	12.423.769-6	Alejandro Patricio Muñoz Rojas Firmado digitalmente por Alejandro Patricio Muñoz Rojas Nombre de reconocimiento (DN): c=CL, o=E- Sign S.A., ou=Terms of use at www.esign- la.com/acuerdoterceros, cn=Alejandro Patricio Muñoz Rojas, email=amunoz@losheroes.cl Fecha: 2020.11.25 12:51:40 -03'00'
Maritza Ensis Díaz	Contador Subgerente Control Financiero	12.499.809-3	Maritza Ensis Díaz Firmado digitalmente por Maritza Ensis Díaz Fecha: 2020.11.24 08:29:58 -03'00'

Fecha: 24 de noviembre de 2020