

Estados Financieros Individuales

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

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Índice

Identificación	5
Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados	6
Estados de Resultados por Función Individuales	8
Estados de Resultados Integrales Individuales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	10
Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual	12
Notas a los Estados Financieros Individuales	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.....	29
2.4) Información financiera por segmentos operativos	29
2.5) Transacciones en moneda extranjera	30
2.6) Propiedades, planta y equipo	30
2.7) Propiedades de inversión.....	32
2.8) Activos intangibles	32
2.9) Costos por intereses	32
2.10) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.....	32
2.11) Activos financieros	33
2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.....	35
2.13) Inventarios	37
2.14) Colocaciones de crédito social y activos por Mutuos hipotecarios endosables	37
2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	37
2.16) Fondo social	37
2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	38
2.18) Otros pasivos financieros	38
2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	39
2.20) Beneficios a los trabajadores	39
2.21) Provisiones	40
2.22) Reconocimiento de ingresos	41
2.23) Arrendamientos.....	43
2.24) Contratos de construcción	45
2.25) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	45
2.26) Medio ambiente	46
2.27) Otras políticas contables significativas	46

2.28) Cambios Contables.....	49
Nota 3 - Transición a las IFRS	49
Nota 4 - Futuros Cambios Contables	49
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero	50
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables	72
Nota 7 - Información Financiera por Segmento	77
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	84
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)	86
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)	87
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	89
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes	91
Nota 13 - Otros Activos Financieros	93
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación	100
Nota 15 - Inventarios	101
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	102
Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	106
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo	107
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	113
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)	116
Nota 21 - Otros Activos no Financieros	118
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	119
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros	120
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	125
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social	129
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros	130
Nota 27 - Otras Provisiones	131
Nota 28 - Ingresos Ordinarios	132
Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes	132
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	135
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales	136
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal	137
Nota 36 - Gastos de Administración	138
Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social	139
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros	139
Nota 39 - Contingencias y Restricciones	140

Nota 40 - Sanciones.....	147
Nota 41 - Hechos Posteriores	147
Nota 42 - Cauciones obtenidas de Terceros	148
Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes.....	149
Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados	150
Nota 45 – Pasivos, no corrientes.....	152
Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas).....	152
Nota 47 – Efectos Covid-19	153

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	10.739
1.12	N° de Trabajadores Afiliados	413.464
1.13	N° de Pensionados Afiliados	665.669
1.14	N° de Trabajadores	1.560
1.15	Patrimonio	205.837.029

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados

31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	ACTIVOS	Notas	31-12-2020	31-12-2019
	ACTIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	146.771.016	85.706.142
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9	96.869.857	103.666.343
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11	1.567.060	1.700.514
11040	Deudores previsionales (neto)	10	12.465.231	13.914.670
11050	Otros activos financieros, corrientes	13.1.c)d)	2.093.126	231.020
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21	1.426.370	1.380.649
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	16.115.740	21.028.466
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16	127.058	139.416
11090	Inventarios	15	83.854	13.241
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19.a)	136.014	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		277.655.326	228.001.943
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.a)	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		-	-
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		4.369.208	4.874.223
11000	Total de Activos Corrientes		282.024.534	232.876.166
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	13.2.c)	2.792.907	2.309.441
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20	194.064.216	215.113.746
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11	-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	21	657.886	1.467.699
12050	Derechos por cobrar no corrientes	43	196.887	271.066
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	2.866.096	2.797.910
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	17	140.390	240.795
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipo	18	40.430.380	46.051.669
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión		-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	19.c)	19.517	5.238
12000	Total de Activos no Corrientes		241.168.279	268.257.564
10000	TOTAL DE ACTIVOS		523.192.813	501.133.730

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados

31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

PATRIMONIO Y PASIVOS		Notas	31-12-2020	31-12-2019
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	23	48.243.921	118.175.562
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	78.411.366	53.247.986
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	22	2.484	2.585
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16	728.037	253.867
21050	Otras provisiones corrientes	27	137.631	168.504
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	19.a)	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	44	2.029.694	3.940.041
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26	4.931.671	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		134.484.804	181.418.808
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes		134.484.804	181.418.808
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	23	176.555.788	112.066.052
22020	Pasivos, no corrientes	45	687.125	638.198
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	22	-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
22050	Otras provisiones no corrientes	27	1.028.414	920.319
22060	Pasivos por impuestos diferidos	19	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	44	2.071.806	1.845.961
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26	2.527.847	7.086.736
22000	Total de Pasivos No Corrientes		182.870.980	122.557.266
20000	TOTAL DE PASIVOS		317.355.784	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		14.973.766	14.992.072
23050	Ganancia (pérdida)		8.697.679	12.054.330
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		205.837.029	197.157.656
23070	Participaciones no controladoras		-	-
23000	Patrimonio Total		205.837.029	197.157.656
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		523.192.813	501.133.730

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Resultados por Función Individuales

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Notas	Acumulado	
		31-12-2020	31-12-2019
		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	690.584	1.245.551
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		(1.930.813)	(1.023.416)
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		(1.240.229)	222.135
41170 Gasto por impuesto a las ganancias	19.d)	-	-
41180 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		(1.240.229)	222.135
41190 Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
41000 Ganancia (pérdida) de servicios no financieros		(1.240.229)	222.135
SERVICIOS FINANCIEROS			
51010 Ingresos por intereses y reajustes	29	65.963.631	71.588.209
51020 Gastos por intereses y reajustes	30	(11.782.124)	(13.182.459)
51030 Ingreso neto por intereses y reajustes		54.181.507	58.405.750
51040 Ingresos por comisiones	32	5.887.990	5.751.765
51050 Gastos por comisiones	32	-	-
51030 Ingreso neto por comisiones		5.887.990	5.751.765
51070 Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		136.012	142.710
51080 Egresos por mutuos hipotecarios endosables		(1.894)	(1.848)
51090 Ingreso neto por adm.mutuos hipotecarios endosables		134.118	140.862
51100 Utilidad neta de operaciones financieras		446.553	1.537.723
51110 Utilidad (Pérdida) de cambio neta		-	-
51120 Otros ingresos operacionales	34	51.575.033	48.998.962
51130 Provisión por riesgo de crédito	33	(9.118.549)	(4.013.337)
51140 Total ingreso operacional neto		103.106.652	110.821.725
51150 Remuneraciones y gastos del personal	35	(34.947.542)	(37.326.982)
51160 Gastos de administración	36	(40.632.239)	(42.483.296)
51170 Depreciaciones y amortizaciones		(9.077.130)	(8.169.725)
51180 Deterioros		(253.733)	(802.371)
51190 Otros gastos operacionales	34	(2.428.013)	(2.030.904)
51200 Total gastos operacionales		(87.338.657)	(90.813.278)
51210 Resultado operacional		15.767.995	20.008.447
51220 Resultado por inversiones en sociedades		-	-
51230 Corrección monetaria		-	-
51240 Resultado antes de impuesto a la renta		15.767.995	20.008.447
51250 Impuesto a la renta	19.d)	(1.482)	(34.971)
51260 Resultado de operaciones continuas		15.766.513	19.973.476
51270 Ganancia (pérdida) operaciones discont. neta de impuesto		-	-
51000 Ganancia (pérdida) de servicios financieros		15.766.513	19.973.476
BENEFICIOS SOCIALES			
61010 Ingresos por prestaciones adicionales	31	5.999	23.191
61020 Gastos por prestaciones adicionales	31	(6.503.969)	(8.808.699)
61030 Ingreso neto por prestaciones adicionales		(6.497.970)	(8.785.508)
61040 Ingresos por prestaciones complementarias		340.636	341.047
61050 Gastos por prestaciones complementarias		-	-
61060 Ingreso neto por prestaciones complementarias		340.636	341.047
61070 Otros ingresos por beneficios sociales		328.729	303.180
61080 Otros egresos por beneficios sociales		-	-
61090 Ingreso neto por otros beneficios sociales		328.729	303.180
61000 Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		(5.828.605)	(8.141.281)
23050 GANANCIA (PÉRDIDA)		8.697.679	12.054.330
Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100 Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		8.697.679	12.054.330
62200 Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-
23050 GANANCIA (PÉRDIDA)		8.697.679	12.054.330

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Resultados Integrales Individuales

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	ESTADO DE RESULTADO	Notas	ACUMULADO	
			01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL		M\$	M\$
23050	Ganancia (Pérdida)		8.697.679	12.054.330
	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		855	369.551
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		855	369.551
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	-	39.096
71130	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(19.161)	174.934
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		(19.161)	214.030
	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		(18.306)	583.581
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		8.679.373	12.637.911
	Resultado integral atribuible a			
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		8.679.373	12.637.911
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		8.679.373	12.637.911

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individual

31 de diciembre de 2020 y 2019

31.12.2020

	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	-	-	-	-	8.697.679	8.697.679	-	8.697.679
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	8.697.679	8.697.679	-	8.697.679
Otro resultado integral	-	-	855	(19.161)	-	(18.306)	-	(18.306)
Resultado integral	-	-	855	(19.161)	8.697.679	8.679.373	-	8.679.373
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	-	855	(19.161)	(3.356.651)	8.679.373	-	8.679.373
Saldo final del período actual 31.12.2020	182.165.584	14.704.979	244.984	23.803	8.697.679	205.837.029	-	205.837.029

(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\$155.773 correspondiente a variación por cálculo actuarial por indemnizaciones legales de colaboradores que se originan como consecuencia de la suscripción del nuevo contrato con el IPS suscrito el 01.05.2018 con vigencia hasta el 30.04.2022 (ver nota N°44).

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Individual

31 de diciembre de 2020 y 2019

31.12.2019

	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\$ (1)	M\$ (2)	M\$ (3)	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	12.054.330	12.054.330	-	12.054.330
Ganancia (pérdida)	-	39.096	369.551	174.934	-	583.581	-	583.581
Otro resultado integral	-	39.096	369.551	174.934	12.054.330	12.637.911	-	12.637.911
Resultado integral	-	39.096	369.551	174.934	12.054.330	12.637.911	-	12.637.911
Incremento (disminución de Fondo social)	13.653.163	-	-	-	(13.653.163)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	(11.757)	-	-	-	-	(11.757)	-	(11.757)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	13.641.406	39.096	369.551	174.934	(1.598.833)	12.626.154	-	12.626.154
Saldo final del período actual 31.12.2019	170.111.254	14.704.979	244.129	42.964	12.054.330	197.157.656	-	197.157.656

(1) Ver detalle en Nota N°18 c)

(2) Ver detalle en Nota N°13.c)

(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\$174.934 correspondiente a variación por cálculo actuarial por indemnizaciones legales de colaboradores (ver nota N°44).

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de flujos de efectivo		Notas	31-12-2020	31-12-2019
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		8.697.679	12.054.330
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivos:				
91320	Depreciaciones y amortizaciones		9.077.130	8.169.725
91330	Provision por Riesgo de credito		9.118.549	4.013.337
91340	Ajuste a valor de Mercado de Instrumentos para negociacion		-	-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		1.930.813	1.023.416
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91370	Utilidad neta en venta de activos fijo		(178.974)	(997.072)
91380	Castigos de activos recibidas en pago		-	-
91390	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		255.215	837.342
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	27.846.016	(17.266.535)
91420	(Aumento)disminucion en activos por mutuos hipotecarios endosables		133.454	45.202
91430	(Aumento)disminucion en deudores previsionales		1.449.439	(3.571.045)
91440	(Aumento)disminucion de otros activos financieros		(2.345.572)	(674.845)
91450	(Aumento)disminucion de otros activos no financieros		764.092	(2.056.204)
91460	(Aumento)disminucion de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		4.912.726	(1.621.966)
91470	Aumento (disminucion) de otros pasivos financieros		1.155.175	1.424.296
91480	Aumento (disminucion) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		25.163.380	6.705.160
91490	Aumento (disminucion) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		(101)	(103)
91500	Aumento (disminucion) de otros pasivos no financieros		(5.257.481)	11.750.401
91510	Otros prestamos obtenidos a largo plazo		12.342.840	387.429
91520	Pago de otros prestamos obtenidos a largo plazo		(15.980.999)	(14.313.024)
91530	Otros		(5.349.107)	(10.725.493)
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios financieros		73.734.274	(4.815.649)
BENEFICIOS SOCIALES				
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	(6.157.334)	(8.444.461)
91820	Otros	38	328.729	303.180
91830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación beneficios sociales		(5.828.605)	(8.141.281)
91000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		67.905.669	(12.956.930)

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

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Estado de flujos de efectivo	Notas	31-12-2020	31-12-2019
	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		(1.998.999)	(3.012.933)
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 inversion de negocios no financieros		(1.998.999)	(3.012.933)
	SERVICIOS FINANCIEROS			
92310	Aumento (disminucion) neta de instrumentos de inversion disponibles para la venta		-	-
92320	Compras de activos fijos		(2.566.864)	(3.210.437)
92330	Ventas de activos Fijos		683.989	1.642.656
92340	Inversion en sociedades		-	-
92350	Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
92360	(Aumento) disminucion neta de otros activos y pasivos		-	-
92370	Otros		-	-
92380	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de		(1.882.875)	(1.567.781)
	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		(3.881.874)	(4.580.714)
	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	Emision de Bonos		27.161.269	41.656.733
93320	Pago de bonos		(25.245.375)	(26.315.700)
93330	Otros prestamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros		(4.874.815)	(920.132)
93350	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios financieros		(2.958.921)	14.420.901
	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		(2.958.921)	14.420.901
94000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		61.064.874	(3.116.743)
	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		61.064.874	(3.116.743)
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		85.706.142	88.822.885
90000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		146.771.016	85.706.142

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 rectificada por escritura pública del 13 de marzo de 2012, ambas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Raúl Iván Perry Pefaur, en la cual se contiene, además, un texto refundido de los estatutos que incorpora todas las modificaciones anteriores. La reforma se aprobó por D.S. Ex. N°44, de Ministerio del Trabajo y Previsión Social del año 2012, publicado en el Diario Oficial de 24 de mayo de 2012.

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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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 (SUSESO) y por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en su calidad de emisor de instrumentos de oferta pública y también como agente administrador de mutuos hipotecarios endosables.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

2.1) Período contable

Los estados financieros individuales cubren los siguientes períodos:

Estado de Situación Financiera, Estados Integrales de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2.2) Bases de preparación

Los estados financieros individuales de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes al 31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

La preparación de los estados financieros individuales 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 han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada el 25 de febrero de 2021.

a) Normas adoptadas con anticipación

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

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

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.

Las enmiendas eliminan la evaluación de si los participantes de mercado son capaces de reemplazar cualquier inputs o procesos y continuar produciendo outputs. Las enmiendas también introducen 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. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020.

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

Las enmiendas hacen que la definición de material en NIC 1 sea más fácil para entender 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 de la Corporación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 (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 de la Corporación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 (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 de la Corporación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 (continuación)

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

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:

- a) El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y
- c) No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

NIIF 17, Contratos de Seguros

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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)

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

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

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

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

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

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

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

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

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

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

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

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

NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

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

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

NIIF 16 Arrendamientos

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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)

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

NIC 41 Agricultura

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

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

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

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

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

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

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

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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.3) Bases de consolidación

En los presentes estados financieros individuales 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.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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 Héroes CCAF ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo.

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

2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los Héroes CCAF usa instrumentos financieros derivados 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 Héroes CCAF designa determinados derivados como:

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

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

31 de diciembre de 2020 y 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 Héroes CCAF no ha utilizado coberturas de valor razonable en los períodos presentados.

b) Coberturas de flujo de caja

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

Los importes acumulados en Otras reservas se llevan al estado de resultados en los períodos en que la partida cubierta afecta al resultado. En el caso de las coberturas de tasas de interés, esto significa que los importes reconocidos en el patrimonio se reclasifican a resultados en “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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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:

	31.12.2020 \$	31.12.2019 \$
Unidad de Fomento	<u>29.070,33</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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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 y sus modificaciones posteriores, "Norma de Provisiones y Gestión del Riesgo de Crédito" emitida por la Superintendencia de Seguridad Social con fecha 11 de diciembre de 2009.

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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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 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 diciembre 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 diciembre de 2020 y al cierre de diciembre de 2019:

Segmento	% Total Stock de Colocaciones dic-2020	% Total Stock de Colocaciones dic-2019
Pensionado	55,3%	51,1%
Trabajador	44,7%	48,9%
Total	100,0%	100,0%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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

En el cuadro precedente se aprecia que la composición por segmento al cierre de diciembre de 2020 es de 44,7% para el segmento Trabajador y 55,3% 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 entre abril y diciembre de 2020, producto de la menor actividad económica a causa de la crisis sanitaria.

Al cierre de diciembre 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	dic-20	dic-19
Gobierno Central	19%	22%
Municipios	15%	14%
Servicios	8%	9%
Educación	8%	6%
Alimentación	7%	7%
Manufacturero	7%	5%
Forestal	4%	4%
Supermercados	4%	4%
Transporte	3%	4%
Minería	3%	3%
Otras Industrias	22%	22%
Total	100%	100%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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 31 de diciembre de 2020				
Categoría de Riesgo		Provisión Estándar	Provisión Complementaria	Total Provisión
		M\$	M\$	M\$
	A	1.119.377	2.114.174	3.233.551
	B	1.021.797	341.045	1.362.842
	C	761.527	175.887	937.414
	D	768.945	65.219	834.164
	E	752.641	27.462	780.103
	F	782.765	34.745	817.510
	G	697.390	35.231	732.621
	H	5.108.290	195.498	5.303.788
Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre)		912.574	-	912.574
Total Crédito Social		11.925.306	2.989.261	14.914.567
Hipotecario		103.471	-	103.471
Más Salud		198.991	-	198.991
Sistémica		-	4.830.000	4.830.000
Total		12.227.768	7.819.261	20.047.029

El stock de provisiones total es M\$20.047.029, que se compone de la cartera vigente de Crédito Social de Consumo por M\$14.914.567, de Crédito Social Hipotecario por M\$103.471, de producto Más Salud (exposición contingente) por M\$198.991, y M\$4.830.000 de Provisión Sistémica, monto que incluye una constitución de M\$1.622.000 al cierre de diciembre 2020 para el segmento Trabajador, respecto al cierre de diciembre 2019 (M\$3.208.000). Esta nueva constitución de provisión sistémica se basa en que Los Héroes CCAF continúa visualizando perspectivas macroeconómicas adversas, en particular la tasa de desempleo, que pueden afectar sus resultados en la cartera de crédito social de consumo, generando impactos que no necesariamente son recogidos por los modelos de provisiones en forma anticipada.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 4,63% al cierre de diciembre 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, y a la gestión de riesgo realizada durante el año, en términos de otorgamiento de crédito social y esfuerzos de cobranza, que lograron contener la morosidad de la cartera.

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 22,5% al *duration* de esta cartera. Por su parte, al aplicar la misma metodología al stock migrado de créditos de ex CCAF Gabriela Mistral, también se cuenta con una adecuada suficiencia de provisiones, superior al *duration* de dicha cartera.

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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

Al cierre de diciembre 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.

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

31 de diciembre de 2020 y 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 diciembre de 2020 y 2019.

Libro	Posición Monto (MM\$)	Exposición Monto (MM\$)	Monto (MM\$)	Límite Normativo		Exposición al	
				%	Base	31.12.2020 %	31.12.2019 %
Libro de Negociación ⁽¹⁾	-	-	702,4	5%	Margen Financiero Trimestral Promedio	0,00%	0,00%
Libro de Caja Corto Plazo ⁽²⁾	194.511,1	3.092,2	2.809,8	20%	Margen Financiero Trimestral Promedio Patrimonio	22,01%	7,62%
Libro de Caja Largo Plazo ⁽³⁾	273.071,6	4.275,4	20.505,0	10%	Patrimonio	2,09%	3,10%

Al cierre de diciembre de 2020, la exposición al riesgo de mercado en el Libro de Caja de largo plazo y el Libro de Negociación de Los Héroes CCAF se encuentran dentro de los límites establecidos por la normativa vigente.

Por otro lado, la exposición de corto plazo del Libro de Caja presenta un valor de 22,01% superior a su límite de 20% al cierre de diciembre 2020. Esta situación se produce por mayores saldos en inversiones en pactos de bajo riesgo y plazo acotado, cuya mayor magnitud es producto de una estrategia financiera conservadora, sumado a una mayor recaudación de crédito neta, como consecuencia de la baja de stock de crédito por la menor actividad producto de las medidas sanitarias por pandemia COVID 19.

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

31 de diciembre de 2020 y 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 CCAF incurra en pérdidas, tenga que renunciar a nuevos negocios o a crecimiento de los actuales, por no poder atender con normalidad los compromisos a su vencimiento o por no poder financiar las necesidades adicionales a costos de mercado.

- **Riesgo de Liquidez de mercado**

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

La Administración de liquidez por parte de Los Héroes CCAF tiene por objetivo gestionar de forma eficiente el uso de recursos financieros, de manera tal que pueda cumplir siempre con sus obligaciones financieras y para ello establece lineamientos en su Política de Riesgo Financiero, capítulo de 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

31 de diciembre de 2020 y 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 29 indicadores que se monitorean mensualmente, 18 que dicen relación con inversión y concentración, 5 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, reportando los resultados de estas mediciones de forma trimestral a SUSESO. Este descalce se determina a través de la diferencia entre los flujos de egresos, asociados a partidas del pasivo y cuentas de gastos; y flujo de ingresos, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, para un determinado plazo o banda temporal (esta diferencia se denomina descalce de plazos). 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31.12.2020

Ingresos M\$				
Detalle de Cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Disponible	8.186.133	8.186.133	8.186.133	8.186.133
Inversiones Financieras	87.906.999	87.906.999	87.906.999	87.906.999
Colocaciones de Crédito Social	12.211.205	52.028.784	77.527.259	159.469.166
Mutuos Hipotecarios No Endosables	1.810	5.430	10.859	21.637
Mutuos Hipotecarios Endosables	6.734	20.202	40.404	79.867
Ingresos por Prestaciones Adicionales	-	-	-	-
Ingresos por Prestaciones Complementarias	1.846.836	5.254.033	9.536.666	18.412.296
Ingresos por SIL	7.996.880	24.139.342	48.326.982	96.729.150
Ing. Fdo Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.743.872	5.241.586	10.503.473	21.020.594
Cotización Previsional	17.174	51.521	103.042	206.084
Deudores por venta de servicios a terceros	-	3.879.817	6.467.097	15.520.699
Deudores varios	-	9.524	15.874	38.097
Ingresos por Comisiones	-	10.178.035	16.987.985	40.809.519
Otros Ingresos	8.794	27.481	51.664	109.922
Total ingresos	119.926.437	196.928.887	265.664.437	448.510.163

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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)

31.12.2020

Egresos M\$				
Detalle de cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Prestamos con Instituciones Privadas y Públicas	-	4.785.750	8.644.849	17.166.064
Pasivos Financieros	7.317.141	11.503.945	18.868.068	36.735.840
Egresos por Prestaciones Adicionales	376.952	1.205.402	2.308.147	4.869.552
Egresos por Prestaciones Complementarias	1.509.288	4.842.376	9.245.828	18.066.100
Egresos por SIL	8.062.218	24.272.077	48.143.633	97.009.921
Egr. Fdo Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.720.307	5.216.875	10.395.551	20.994.247
Obligaciones con terceros	3.427.301	6.346.854	6.346.854	6.346.854
Obligaciones por Leasing	-	-	-	-
Gastos de Administración	5.324.041	15.972.124	31.944.247	63.888.495
Otros Egresos	434.370	1.357.405	2.551.922	5.429.622
Total egresos	28.171.618	75.502.808	138.449.099	270.506.695

A los cierres de diciembre 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	31.12.2020	31.12.2019	Límite Máximo	Base
Hasta 15 días	(55,34%)	(32,94%)	10%	Fondo Social
Hasta 30 días	(50,20%)	(28,69%)	25%	Fondo Social
Hasta 90 días	(66,43%)	8,15%	50%	Fondo Social
Hasta 180 días	(69,60%)	(8,87%)	75%	Fondo Social
Hasta 365 días	(97,39%)	(30,84%)	100%	Fondo Social

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 diciembre 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\$389.470
Patrimonio mínimo exigido (16%)	: MM\$62.315
Fondo Social Los Héroes CCAF	: MM\$182.777

La relación Fondo Social / APRC al cierre de diciembre de 2020 de Los Héroes es 46,93%, que se compara positivamente con el 16% mínimo exigido por SUSESO.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 pueda impactar en el logro de los objetivos del negocio, el adecuado resguardo del fondo social o de la reputación de Los Héroes CCAF.

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

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

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

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

- > Gestión de Riesgo Operacional 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, resguardando la mantención del fondo social para la entrega de mayores y mejores beneficios, y cumplir con los requerimientos que establece la SUSESO.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 tanto IPS como AFP 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

31 de diciembre de 2020 y 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 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 al seguimiento de grupos de interés de CCAF Los Héroes, los cuales son reportados regularmente al Comité de Riesgo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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:

31.12.2020					
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	58.867.958	87.903.058	-	-	146.771.016
Otros activos financieros, corrientes	1.093.126	1.000.000	-	-	2.093.126
Otros activos financieros, no corrientes	2.791.319	1.588	-	-	2.792.907
Colocación de crédito social, corrientes (*)	-	-	108.796.614	-	108.796.614
Colocación de crédito social, no corrientes (*)	-	-	193.628.096	-	193.628.096
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	1.567.060	-	1.567.060
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	62.752.403	88.904.646	303.991.770	-	455.648.819

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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)	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	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	34.843.204	333.295.016	-	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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

31.12.2020

	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)	237.861	452.723	690.584
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	(1.930.813)	-	(1.930.813)
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	(1.692.952)	452.723	(1.240.229)
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(1.692.952)	452.723	(1.240.229)
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	(1.692.952)	452.723	(1.240.229)
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	65.963.631	-	65.963.631
51020	Gastos por intereses y reajustes	(11.433.475)	(348.649)	(11.782.124)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes	54.530.156	(348.649)	54.181.507
51040	Ingresos por comisiones	5.887.990	-	5.887.990
51050	Gastos por comisiones	-	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones	5.887.990	-	5.887.990
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	136.012	-	136.012
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables	(1.894)	-	(1.894)
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	134.118	-	134.118
51100	Utilidad neta de operaciones financieras	446.553	-	446.553
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	35.251.917	16.323.116	51.575.033
51130	Provisión por riesgo de crédito	(9.118.549)	-	(9.118.549)
51140	Total ingreso operacional neto	87.132.185	15.974.467	103.106.652
51150	Remuneraciones y gastos del personal	(28.964.115)	(5.983.427)	(34.947.542)
51160	Gastos de administración	(33.628.375)	(7.003.864)	(40.632.239)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	(5.202.504)	(3.874.626)	(9.077.130)
51180	Deterioros	(98.609)	(155.124)	(253.733)
51190	Otros gastos operacionales	(1.915.527)	(512.486)	(2.428.013)
51200	Total gastos operacionales	(69.809.130)	(17.529.527)	(87.338.657)
51210	Resultado operacional	17.323.055	(1.555.060)	15.767.995
51220	Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230	Corrección monetaria	-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta	17.323.055	(1.555.060)	15.767.995
51250	Impuesto a la renta	-	(1.482)	(1.482)
51260	Resultado de operaciones continuas	17.323.055	(1.556.542)	15.766.513
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros	17.323.055	(1.556.542)	15.766.513
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	-	5.999	5.999
61020	Gastos por prestaciones adicionales	-	(6.503.969)	(6.503.969)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(6.497.970)	(6.497.970)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias	-	340.636	340.636
61050	Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	340.636	340.636
61070	Otros ingresos por beneficios sociales	-	328.729	328.729
61080	Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	328.729	328.729
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(5.828.605)	(5.828.605)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	15.630.103	(6.932.424)	8.697.679
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	15.630.103	(6.932.424)	8.697.679
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	15.630.103	(6.932.424)	8.697.679

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadro de resultados (continuación)

31.12.2019

	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)	49.836	1.195.715	1.245.551
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	(1.023.416)	-	(1.023.416)
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	(973.580)	1.195.715	222.135
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(973.580)	1.195.715	222.135
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	(973.580)	1.195.715	222.135
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	71.588.209	-	71.588.209
51020	Gastos por intereses y reajustes	(12.747.773)	(434.686)	(13.182.459)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes	58.840.436	(434.686)	58.405.750
51040	Ingresos por comisiones	5.751.765	-	5.751.765
51050	Gastos por comisiones	-	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones	5.751.765	-	5.751.765
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	142.710	-	142.710
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables	1.848	-	(1.848)
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	140.862	-	140.862
51100	Utilidad neta de operaciones financieras	1.537.723	-	1.537.723
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	36.128.799	12.870.163	48.998.962
51130	Provisión por riesgo de crédito	(4.013.337)	-	(4.013.337)
51140	Total ingreso operacional neto	98.386.248	12.435.477	110.821.725
51150	Remuneraciones y gastos del personal	(30.742.082)	(6.584.900)	(37.326.982)
51160	Gastos de administración	(35.010.005)	(7.473.291)	(42.483.296)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	(4.688.708)	(3.481.017)	(8.169.725)
51180	Deterioros	(328.918)	(473.453)	(802.371)
51190	Otros gastos operacionales	(1.229.210)	(801.694)	(2.030.904)
51200	Total gastos operacionales	(71.998.923)	(18.814.355)	(90.813.278)
51210	Resultado operacional	26.387.325	(6.378.878)	20.008.447
51220	Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230	Corrección monetaria	-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta	26.387.325	(6.378.878)	20.008.447
51250	Impuesto a la renta	-	(34.971)	(34.971)
51260	Resultado de operaciones continuas	26.387.325	(6.413.849)	19.973.476
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros	26.387.325	(6.413.849)	19.973.476
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	-	23.191	23.191
61020	Gastos por prestaciones adicionales	-	(8.808.699)	(8.808.699)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(8.785.508)	(8.785.508)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias	-	341.047	341.047
61050	Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	341.047	341.047
61070	Otros ingresos por beneficios sociales	-	303.180	303.180
61080	Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	303.180	303.180
61000	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	-	(8.141.281)	(8.141.281)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	25.413.745	(13.359.415)	12.054.330
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	25.413.745	(13.359.415)	12.054.330
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	25.413.745	(13.359.415)	12.054.330

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

31.12.2020

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	ACTIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	146.667.348	103.668	146.771.016
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	96.869.857	-	96.869.857
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.567.060	-	1.567.060
11040	Deudores previsionales (neto)	12.465.231	-	12.465.231
11050	Otros activos financieros, corrientes	1.898.904	194.222	2.093.126
11060	Otros activos no financieros, corrientes	1.051.415	374.955	1.426.370
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	4.775.800	11.339.940	16.115.740
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	127.058	127.058
11090	Inventarios	74.630	9.224	83.854
11110	Activos por impuestos corrientes	-	136.014	136.014
11120	Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	265.370.245	12.285.081	277.655.326
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	269.424.870	12.599.664	282.024.534
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	2.784.339	8.568	2.792.907
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	194.064.216	-	194.064.216
12040	Otros activos no financieros no corrientes	422.126	235.760	657.886
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	196.887	196.887
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participaci	2.866.096	-	2.866.096
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	140.390	140.390
12100	Propiedades, planta y equipo	17.709.062	22.721.318	40.430.380
12130	Activos por impuestos diferidos	-	19.517	19.517
12000	Total de Activos no Corrientes	217.845.839	23.322.440	241.168.279
10000	TOTAL DE ACTIVOS	487.270.709	35.922.104	523.192.813

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2020

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	30.773.173	17.470.748	48.243.921
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	59.296.240	19.115.126	78.411.366
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.484	-	2.484
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	728.037	728.037
21050	Otras provisiones corrientes	-	137.631	137.631
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.745.537	284.157	2.029.694
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	3.284.296	1.647.375	4.931.671
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	95.101.730	39.383.074	134.484.804
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	95.101.730	39.383.074	134.484.804
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	49.545.650	127.010.138	176.555.788
22020	Pasivos, no corrientes	88.858	598.267	687.125
22050	Otras provisiones no corrientes	1.028.414	-	1.028.414
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.781.753	290.053	2.071.806
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	1.438.924	1.088.923	2.527.847
22000	Total de Pasivos No Corrientes	53.883.599	128.987.381	182.870.980
20000	TOTAL DE PASIVOS	148.985.329	168.370.455	317.355.784
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social	316.538.463	(134.372.879)	182.165.584
23040	Otras reservas	6.116.814	8.856.952	14.973.766
23050	Ganancia (pérdida)	15.630.103	(6.932.424)	8.697.679
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	338.285.380	(132.448.351)	205.837.029
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	338.285.380	(132.448.351)	205.837.029
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	487.270.709	35.922.104	523.192.813

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2019

		SEGMENTOS		
	ACTIVOS	Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	Total
	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 participaci	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

31 de diciembre de 2020 y 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	(375.298)	112.441.350	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	6.331.347	116.225.919	122.557.266
20000	TOTAL DE PASIVOS	134.307.169	169.668.905	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)	25.413.745	(13.359.415)	12.054.330
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	321.631.052	(124.473.396)	197.157.656
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	321.631.052	(124.473.396)	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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Conceptos	Moneda	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Caja a)	Pesos	51.916.887	47.915.587
Bancos b)	Pesos	6.951.071	2.948.939
Otro efectivo y equivalentes de efectivo d)	Pesos	87.903.058	34.841.616
Total		146.771.016	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 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen depósitos a plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Otro efectivo y equivalentes de efectivo

(d) Pactos

31.12.2020

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

31.12.2019

Institución	Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial (Nominal) M\$	Valor Final M\$	Tasa Anual %	Valor Contable 31/12/2019 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 31 de diciembre de 2020 y 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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Prestaciones complementarias	24 a) (1)	9.577.300	1.466.817
Recaudaciones de cotizaciones previsionales	24 a) (3)	1.675.300	1.299.935
Pagos en exceso pendiente de devolución	24 b) c)	932.204	1.337.682
Total		12.184.804	4.104.434

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

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

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$487.837 (M\$560.923 año 2019) por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos.
- b) Colocaciones de crédito social corrientes por M\$96.869.857 (M\$103.105.420 año 2019). El detalle al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

31.12.2020

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

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

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

31 de diciembre de 2020 y 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\$12.465.231 (M\$13.914.670 año 2019) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$50.637 (M\$49.459 año 2019).
- b) Colocaciones de crédito social por M\$12.414.594 (M\$13.865.211 año 2019).

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

31.12.2020

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	19.536.130	(8.091.157)	11.444.973
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	205.363	(33.189)	172.174
Sub-Total (1)	19.741.493	(8.124.346)	11.617.147

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

31.12.2020 (continuación)

Pensionados	Monto Nominal	Provisiones Incobrables	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Consumo	1.431.215	(583.131)	848.084
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos Hipotecarios no endosables	-	-	-
Sub-Total (2)	1.431.215	(583.131)	848.084
Otras Deudas	-	-	-
Sub-Total (3)	-	-	-
TOTAL (1) + (2) + (3)	21.172.708	(8.707.477)	12.465.231

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

31 de diciembre de 2020 y 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 \$
31.12.2020	19.852	19.601.755	120.643	86.672.367
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)

31.12.2020

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

31.12.2019

Concepto	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces M\$	Refinanciamiento 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

11.1) Corrientes (continuación)

- b) Documentos (cuentas) por cobrar

31.12.2020

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

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 31 de diciembre de 2020 y 2019 no registra Mutuos hipotecarios endosables en garantía.

11.2) No corrientes

- a) Mutuos hipotecarios endosables en garantía (neto)

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

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

	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Deudores por ventas de servicios a terceros (a)	6.904.757	4.534.845
Deudores varios (b)	9.210.983	16.493.621
Total	16.115.740	21.028.466

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
A.F.P. Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	91.820	139.610
A.F.P. Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	36.574	108.793
A.F.P. Capital	98.000.000-1	Servicio de pago de pensiones y recaudación	21.798	82.218
Cia.Seguros generales Cardif S.A.	96.837.640-3	Servicios de recaudación primas de seguros	5.468	5.213
BCI Seguros de vida S.A.	96.573.600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	22.949	6.512
BCI Seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación primas de seguros	293.444	293.915
ITAU Chile Cia de Seguros de Vida S.A	76.034.737-K	Servicios de recaudación primas de seguros	316.128	447.214
OHIO National Seguros de Vida S.A	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	216.606	18.595
Instituto de Previsión Social (IPS) (*)	61.533.000-0	Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social	5.692.296	3.310.811
Principal Cia.Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago de pensiones	3.966	15.672
Mutuales		Servicio Pago Ley Sanna	24.319	12.256
Varias Cias de Seguros		Servicios de recaudación primas de seguros	70.785	1.080
Varios deudores		Prestaciones complementarias	18.290	36.580
Varios deudores		Otros servicios de ventas	29.734	1.191
Varios deudores		Venta de activo fijo	89.350	83.670
Subtotal			6.933.527	4.563.330
Provisión incobrabilidad			(28.770)	(28.485)
TOTAL			6.904.757	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 noviembre-diciembre 2020 y diciembre 2019, respectivamente.

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

Movimientos	31.12.2020		31.12.2019	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		28.485		20.495
Constitución de provisión	13.578		38.774	
Aplicación provisión	(13.293)		(30.784)	
Movimientos, subtotal		285		7.990
Saldo final		28.770		28.485

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

(b) Deudores Varios (neto):

Concepto	R.U.T.	Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
FONASA (1)	61.603.000-0	Déficit Sistema Subsidios por Incapacidad Laboral	3.545.465	13.051.662
SUSESO (1)	61.509.000-K	Sistema Único Prestaciones Familiares	5.988	111.546
SUSESO	61.509.000-K	Déficit Sistema Reposo Maternal	17.130	88.403
MUTUALES		Déficit Ley Sanna	897.053	477.156
Compañías de Seguros (1)		Seguros desgravamen por cobrar	491.785	298.267
Otras Deudores Varios (2)		Primas de seguros por cobrar a clientes	680.131	1.559.056
Varios deudores (1)		Anticipos de SIL	360.973	360.973
Personal Los Héroes y Recreativa (1)		Anticipos de remuneraciones y otros	314.491	401.794
Varios deudores		Anticipos a proveedores	38.730	73.367
SUSESO	61.509.000-K	Cotizaciones por enterar	382.000	282.388
Varios deudores (1)		Cheques protestados	140.037	145.798
Varios deudores (1)		Fondos para pagos pensiones IPS	3.404.065	1.019.260
Varios deudores		Otros deudores varios	617.150	482.845
Varios deudores		Fondos por rendir	208	1.692
Subtotal			10.895.206	18.354.207
Provisión incobrabilidad (1) (2)			(1.684.223)	(1.860.586)
TOTAL			9.210.983	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\$90.533 (M\$92.306 año 2019), diferencias en los Fondos de asignación familiar y licencias médicas por M\$845.129 (M\$700.332 año 2019), cheques protestados \$133.130 y otros deudores varios M\$334.364 al 31 de diciembre de 2020 (M\$230.515 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 31 de diciembre de 2020 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$281.067 (M\$704.303 año 2019).

Los movimientos del deterioro de deudores varios es el siguiente:

Movimientos	31.12.2020		31.12.2019	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial		1.860.586		2.746.050
Constitución de provisión	1.015.722		2.055.567	
Aplicación provisión	(1.192.085)		(2.941.031)	
Movimientos, subtotal		(176.363)		(885.464)
Saldo final		1.684.223		1.860.586

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 13 - Otros Activos Financieros

1) Corrientes

a) Instrumentos de negociación

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

b) Instrumentos de inversión

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

c) Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 existen instrumentos derivados por M\$1.093.126 y M\$230.770, respectivamente. El detalle de su valorización se presenta en nota N°13) 2.1.

d) Boletas de garantía

Al 31 de diciembre de 2020 Los Héroes CCAF entregó boleta en garantía por M\$1.000.000 para garantizar el cumplimiento de obligaciones de pago de liquidación & 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 31 de diciembre de 2020 y 2019 este rubro está compuesto por M\$2.791.319 (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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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:

31 de diciembre de 2020	Nota	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Activos				
Activos a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos del Banco Central (BCU/BCP)				
o Depósitos a plazo a más de 90 días		-	-	-
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) c)	-	3.884.445	-
Total Activos		-	3.884.445	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	13)2.1) c)	-	-	-
Total Pasivos		-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 31 de diciembre de 2020 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$52.600 (M\$65.622 al 31 de diciembre de 2019).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Instrumentos derivados	Contraparte	Clasificación	31.12.2020				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	547.765	314.514	-	-	117.544	841.651	-	-
Cross Currency Swaps (1)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	545.361	314.452	-	-	113.226	839.636	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	727.987	-	-	-	306.808	-	-
Cross Currency Swaps (2)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	738.348	-	-	-	319.758	-	-
Cross Currency Swaps (3)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	696.018	-	-	-	-	-	-
Sub Total			1.093.126	2.791.319	-	-	230.770	2.307.853	-	-
Activos/Pasivos Totales			3.884.445		-		2.538.623		-	
Total Neto (Activo-Pasivo)			3.884.445		-		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

31 de diciembre de 2020 y 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 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldos reconocidos en otras reservas	(244.984)	(244.129)
Movimiento		
Saldo al inicio	(244.129)	125.422
Aumento (disminución) otras reservas	(855)	(369.551)
Saldo al cierre	<u>(244.984)</u>	<u>(244.129)</u>
Efecto CCS	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Gastos por interés devengados en pesos	(1.242.798)	(1.631.963)
Ingresos por interés devengados en UF	702.158	940.615
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	<u>(540.640)</u>	<u>(691.348)</u>
Mark to Market (MtM) (2)	3.884.445	2.538.623
Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)	(4.425.085)	(3.229.971)
Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie M, Q y U en UF (partida cubierta)	5.460.474	3.317.312
Liquidación Capital Cross Currency Swap	<u>(1.280.373)</u>	<u>(331.470)</u>
Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva)	<u>(244.984)</u>	<u>(244.129)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación

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

Sociedad	31.12.2020			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%	-	2.856.547	99,9%	-	2.784.342
Los Héroes Spa	100%	-	7.565	100%	-	11.577
TOTAL			2.866.096			2.797.910

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Valor libro inicial	2.797.910	886.213
Adquisición de inversiones	1.998.999	2.997.933
Participación sobre resultados	(1.930.813)	(1.023.416)
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio – otros (*)	-	(62.820)
Total	<u>2.866.096</u>	<u>2.797.910</u>

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

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

Nota 15 - Inventarios

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

Clases de Inventario	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Formularios	78.797	6.191
Carpetas y sobres	<u>5.057</u>	<u>7.050</u>
Total	<u>83.854</u>	<u>13.241</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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 incorporeales, incluyendo acciones, valores mobiliarios, efectos de comercio, títulos de crédito y demás instrumentos representativos de capital o de deuda; prestar a terceros, por si misma o asociada con otras, todo tipo de servicios, asesorías en todo tipo de proyectos relacionados al área inmobiliaria, financiera, crediticia, etc.; desarrollar y promover, por si misma o en asociación con terceros toda clase de negocios, tanto del área inmobiliaria, como en relación con otra clase de bienes corporales e incorporeales, seguros, créditos, leasing, arrendamiento, otros y concurrir a la constitución de nuevas sociedades y/o participar en sociedades ya existentes.

b) Saldo pendiente

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	60 días	30 días	11.169	120.887	-	-
76.896.673-7	Los Héroes SpA	60 días	30 días	-	2.005	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A. (1)	60 días	30 días	115.889	16.524	-	-
Totales				127.058	139.416	-	-

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	60 días	30 días	172.266	189.547	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	60 días	30 días	555.771	64.320	-	-
Totales				728.037	253.867	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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	31.12.2020		31.12.2019	
				M\$	Efectos en Resultados	M\$	Efectos en Resultados
					M\$		M\$
Corporación de Cultura Extension y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Prestación y venta de servicios a los afiliados de Los Héroes CCAF	638.752	(638.752)	1.587.581	(1.587.581)
Corporación de Cultura Extension y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Cuota Social	-	-	1.000	(1.000)
Corporación de Cultura Extension y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Servicios Contables y otros	42.686	42.686	153.067	153.067
Corporación de Educación y Capacitación Ocupacional	74.247.600-6	Filial	Cuota Social	-	-	5.301	(5.301)
Asimet A.G.	81.463.000-5	Director Común	Cuota Social	1.817	(1.817)	1.764	(1.764)
Asimet Servicios S.A.	96.615.140-4	Director Común	Contratación de servicios	45.676	(45.676)	44.376	(44.376)
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Filial	Servicios de administración	221.534	221.534	-	-
Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	76.965.737-1	Filial	Servicio de pago de pensiones	710.393	(710.393)	-	-
Totales					(1.132.418)		(1.486.955)

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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Dietas del Directorio	73.039	69.396
Comités y otros gastos del Directorio	180.196	208.438
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, salarios	1.732.491	1.840.955
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios a corto plazo para empleados	411.718	494.036
Total	2.397.444	2.612.825

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

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

Concepto	Años de Vida Útil	Meses Amortización Remanente (*)	31.12.2020			31.12.2019
			Saldo Bruto	Amortización y Deterioro Acumulado	Saldo Neto	Saldo Neto
			M\$	M\$	M\$	M\$
Licencias SAP	1	-	396.080	(396.080)	-	198.039
Otras Licencias (1)	1	5	2.490.333	(2.349.943)	140.390	42.756
Total			2.886.413	(2.746.023)	140.390	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	Intangibles Adquiridos en Combinación de Negocios	Intangibles Generados Internamente	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2020	2.204.202	-	-	-	2.204.202
Adquisiciones	2.405.318	-	-	-	2.405.318
Retiros (1)	(1.723.107)	-	-	-	(1.723.107)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020	2.886.413	-	-	-	2.886.413
Amortización acumulada	(2.746.023)	-	-	-	(2.746.023)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	140.390	-	-	-	140.390
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

31 de diciembre de 2020 y 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:

31.12.2020

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)	-	11.237	136.300	535.602	672.855	1.355.994
Retiros / bajas (2)	-	-	(10.567)	(26.148)	(389.012)	(425.727)
Trasposos	-	-	92.789	187.716	(280.505)	-
Alta por tasación	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020	15.371.390	14.580.654	4.950.225	6.389.298	17.309.369	58.600.936
Depreciaciones acumuladas	-	(2.536.919)	(3.626.133)	(1.959.302)	(10.048.202)	(18.170.556)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	15.371.390	12.043.735	1.324.092	4.429.996	7.261.167	40.430.380

(1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por Obras en Ejecución por remodelación Edificio A. Varas M\$438.297, Mejoramiento instalaciones en áreas centrales y sucursales M\$367.105, agua potable y red sanitaria Parque Chillan, San Juan y San Jose M\$168.497 y otras compras por M\$148.773. Además, se incluye el reajuste por U.F. por los derechos de uso de arriendos de enero a diciembre M\$233.322.

(2) Los retiros del ejercicio están compuestos por baja anticipada de contratos por derecho de uso de sucursales por M\$375.072, venta de vehículo por M\$806, cierre de sucursales por M\$36.920 y obras en ejecución M\$12.929.

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

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. 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

b) Propiedades disponibles para la venta

Al 31 de diciembre 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

d) Activos en arrendamiento financiero, (continuación)

Al 31 de diciembre 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:

	31.12.2020		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	22	815	419
Planta y equipos	2	72	37
Instalaciones fijas y accesorios	3	431	217

	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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se ha constituido una provisión por impuesto a la renta de primera categoría consolidada ascendente a M\$20.173 y M\$44.933, respectivamente, ya que se determinó una base imponible positiva ascendente a M\$80.690 y M\$179.732, respectivamente.

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

	Tasa Impuesto %	31.12.2020 M\$	Tasa Impuesto %	31.12.2019 M\$
Impuesto a la renta	25%	(20.173)	25%	(44.933)
Menos				
Pagos provisionales mensuales		46.187		46.415
Créditos por gastos de capacitación		110.000		220.000
Total		136.014		221.482

b) Efectos de Impuestos diferidos en Patrimonio

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 31 de diciembre de 2020 y 2019 se refieren a los siguientes conceptos:

Conceptos	31.12.2020		31.12.2019	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión de vacaciones y otras provisiones	21.326	-	7.136	-
Provisiones incobrables	9.438	-	2.358	-
Software	-	503	-	233
Activo en leasing	-	-	-	1.108
Diferencia activo fijo financiero-tributario	-	10.744	-	2.915
Total	30.764	11.247	9.494	4.256
Activos (pasivos) netos por impuesto diferido	19.517	-	5.238	-

d) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

d) Resultado por impuestos, continuación

	01.01.2020 31.12.2020 M\$	01.01.2019 31.12.2019 M\$
Impuesto año corriente	(20.173)	(44.933)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	14.279	7.820
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Diferencia impuesto renta ejercicios anteriores	4.412	2.142
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(1.482)</u>	<u>(34.971)</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 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Conceptos	01.01.2020 31.12.2020		01.01.2019 31.12.2019	
	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 25% M\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	8.699.161	(2.174.790)	12.089.301	(3.022.325)
Diferencias permanentes				
Costos asociados a ingresos exentos	63.361.275	(15.840.319)	65.699.674	(16.424.919)
Costos proporcional asociado a ingresos exentos	57.763.859	(14.440.964)	59.867.084	(14.966.771)
Ingresos exentos	(131.779.893)	32.944.973	(138.570.704)	34.642.677
Otros incrementos (decrementos)	1.961.526	(490.381)	1.054.530	(263.633)
Total ingreso (gasto) por impuesto		<u>(1.482)</u>		<u>(34.971)</u>
Desglose gasto corriente/diferido				
Impuesto renta 35%	-	-	-	-
Total gasto por impuesto a la renta	-	(20.173)	-	(44.933)
Reverso provisión por devolución de impuesto	-	4.412	-	2.142
Total (gasto) ingreso por impuesto diferido	-	<u>(14.279)</u>	-	<u>7.820</u>
Reconciliación de (Gasto) Ingreso	-	(1.482)	-	(34.971)
Reconciliación Tasa Efectiva	-	0,017%	-	0,29%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

El rubro colocaciones de crédito social no corrientes M\$194.064.216 (M\$215.113.746 año 2019) al 31 de diciembre de 2020 y 2019, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$436.120 (M\$490.125 año 2019).
- b) Colocaciones de crédito social no corrientes por M\$193.628.096 (M\$214.623.621 año 2019)

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

31.12.2020

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	72.579.823	(2.819.400)	69.760.423
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	211.698	(1.234)	210.464
Subtotal(1)	72.791.521	(2.820.634)	69.970.887
Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	124.615.582	(536.324)	124.079.258
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	14.086	(15)	14.071
Subtotal (2)	124.629.668	(536.339)	124.093.329
Total (1) + (2)	197.421.189	(3.356.973)	194.064.216

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

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

21.1) Corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cotizaciones declaradas	38.619	40.616
Seguros	27.822	4.496
Gastos pagados por anticipado	730.804	611.079
Pólizas de Garantía IPS	93.658	93.658
Bono Término de Negociación (3)	535.467	630.800
Total	<u>1.426.370</u>	<u>1.380.649</u>

21.2) No corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Deudor convenio Ley 17322-18206	4.984	4.984
Saldo aporte declarado	84.009	81.976
Póliza garantía Contrato IPS	78.048	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)	490.845	1.209.033
Deterioro	<u>(1.453.598)</u>	<u>(1.453.598)</u>
Total	<u>657.886</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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

22.1) Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar:

31.12.2020

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	Nº	Monto \$	Nº	Monto \$	Nº	Monto \$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	3	2.484	-	-	3	2.484
Total (3) = (1) + (2)	3	2.484	-	-	3	2.484

31.12.2019

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	Nº	Monto \$	Nº	Monto \$	Nº	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:

31.12.2020

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

31.12.2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 31 de diciembre de 2020 y 2019 no registra provisión de incobrabilidad y prepago de mutuos hipotecarios endosables.

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros

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

a) Corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	15.002.070	86.846.539
Obligaciones con el público (bonos corporativos) (2)	33.241.851	26.404.236
Obligaciones por leasing (3)	-	1.224
Obligaciones por efectos de Comercio (4)	-	4.923.563
Total	<u>48.243.921</u>	<u>118.175.562</u>

b) No corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	83.474.515	15.980.284
Obligaciones con el público (bonos Corporativo) (2)	93.081.273	96.085.768
Total	<u>176.555.788</u>	<u>112.066.052</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(1) Obligaciones con Bancos e instituciones financieras:

31.12.2020

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento								Total	
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente						Nominal
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	170.724	153.193	323.917	2.557.732	-	-	-	-	2.557.732	2.868.695
Banco Consorcio	99.500.410-0	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	762.247	682.845	1.445.092	11.427.067	-	-	-	-	11.427.067	12.814.285
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	869.521	779.604	1.649.125	13.046.283	-	-	-	-	13.046.283	14.630.069
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	938.337	840.591	1.778.928	14.066.882	-	-	-	-	14.066.882	15.774.566
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	204.869	183.831	388.700	3.069.279	-	-	-	-	3.069.279	3.442.435
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	1,7600	1,7600	1.448.593	1.279.318	2.727.911	21.835.328	-	-	-	-	21.835.328	24.452.608
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FLJA	5,9300	5,9300	-	6.610.021	6.610.021	7.674.536	5.835.068	3.962.340	-	-	17.471.944	23.818.363
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FLJA			78.376	-	78.376	-	-	-	-	-	-	78.376
Total									4.472.667	10.529.403	15.002.070	73.677.107	5.835.068	3.962.340	-	-	83.474.515	97.879.397

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\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	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	FLJA	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		FLJA			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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(2) Obligaciones bono corporativo

31.12.2020

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Pasivo Corriente			Vencimiento					
					Pago de Intereses	Pago Amortización	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente M\$
										1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	
			%	%			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	5.523.517	5.523.517	-	-	-	-	-	-
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	7.689.769	7.267.583	14.957.352	7.261.655	-	-	-	-	7.261.655
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	3.896.622	3.633.792	7.530.414	7.267.584	7.267.584	7.225.228	-	-	21.760.396
Bono serie T	843	Pesos	4,80	3,81	Semestral	Semestral	-	5.216.106	5.216.106	10.000.000	10.000.000	15.922.752	-	-	35.922.752
Bono serie U	843	UF	2,00	6,5	Semestral	Semestral	-	14.462	14.462	7.267.582	7.267.582	13.601.306	-	-	28.136.470
Total							11.586.391	21.655.460	33.241.851	31.796.821	24.535.166	36.749.286	-	-	93.081.273

31.12.2019

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Pasivo Corriente			Vencimiento					
					Pago de Intereses	Pago Amortización	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	Pasivo no Corriente					Total Pasivo no Corriente M\$
										1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	
			%	%			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(3) Obligaciones por leasing

31.12.2020

Al 31 de diciembre 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		Pasivo no Corriente			
						Tipo	Vigente %	0 a 3	3 a 12	Total	1 a 2	2 a 3	3 a 5	5 a 10	Más de 10	Total
								Meses	Meses	Pasivo Corriente	Años	Años	Años	Años	Años	Pasivo no Corriente
								M\$	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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(4) Obligaciones por efectos de comercio

31.12.2020

Al 31 de diciembre 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		Pasivo Corriente			Vencimiento					
					Tipo	Vigente %	0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente M\$	1 a 2 Años	2 a 3 Años	Pasivo no Corriente			Total Pasivo no Corriente M\$
												3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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

31 de diciembre de 2020 y 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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Beneficios por pagar (1)	9.620.744	1.675.846
IVA débito	2.944	12.642
Obligaciones con terceros (2)	61.099.208	42.827.980
Cuentas por pagar fondos nacionales	1.121.521	611.678
Retenciones (3)	2.500.765	2.713.707
Mutuos hipotecarios no endosables	4.357	780
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (4)	3.129.623	4.067.671
Pagos en exceso crédito social (b,c)	932.204	1.337.682
Total	<u>78.411.366</u>	<u>53.247.986</u>

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

(1) Beneficios por pagar

Detalle	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Crédito condición especial	169	689
Prestaciones complementarias (1)	9.577.300	1.466.817
Beneficios por pagar	43.275	208.340
Total	<u>9.620.744</u>	<u>1.675.846</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Proveedores	3.820.088	5.077.132
Recaudación convenios por depositar (1)	3.928.652	2.712.951
Cheques caducados (2)	253.660	132.012
Convenio por pagar con IPS (3)	50.507.416	33.308.974
Cuentas por pagar crédito social	1.072.997	663.072
Acreedores varios	1.516.395	933.839
Total	<u>61.099.208</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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Gastos notariales	71.542	77.846
Cotizaciones subsidios incapacidad laboral	1.675.300	1.299.935
Obligaciones previsionales	518.419	895.118
Impuestos por pagar	168.564	368.982
Otros descuentos del personal	66.940	71.826
Total	<u>2.500.765</u>	<u>2.713.707</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión gastos bienes y consumos (*)	3.129.623	4.067.671
Total	3.129.623	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 31.12.2020 M\$
I Trimestre	798.278	688.278	(597.832)	888.724
II Trimestre	-	277.706	(293.090)	873.340
III Trimestre	-	141.833	(159.984)	855.189
IV Trimestre	-	152.815	(132.260)	875.744
Total	798.278	1.260.632	(1.183.166)	875.744

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

31 de diciembre de 2020 y 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 31.12.2020
	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	-	157.359	(161.552)	56.460
Total	539.404	758.562	(1.241.506)	56.460

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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

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

31.12.2020

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo	-	11.013.690	2.692.536	4.830.000	18.536.226
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	57.162	-	-	-	57.162
Mutuos hipotecarios no endosables	34.477	-	-	-	34.477
Subtotal	91.639	11.013.690	2.692.536	4.830.000	18.627.865
Colocaciones (Pensionados)					
Consumo	-	1.110.607	296.725	-	1.407.332
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	11.816	-	-	-	11.816
Mutuos hipotecarios no endosables	16	-	-	-	16
Subtotal	11.832	1.110.607	296.725	-	1.419.164
Total	103.471	12.124.297	2.989.261	4.830.000	20.047.029

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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

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

26.1) Corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Aportes devengados	38.685	40.990
Asignación familiar por compensar	(66)	(374)
Recaudación cuotas de créditos sociales (1)	947.426	914.016
Arrendamiento de derecho uso (2)	3.919.111	4.668.786
Varios	26.515	6.845
Total	<u>4.931.671</u>	<u>5.630.263</u>

26.2) No corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Deudas declaradas D.L.1526	115.785	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	(31.776)	(31.582)
Arrendamiento por derecho uso (2)	2.438.854	6.999.776
Total	<u>2.527.847</u>	<u>7.086.736</u>

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

(2) Los pasivos por arrendamiento financiero corresponden a los arriendos de inmuebles destinados a sucursales.

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

31.12.2020

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

31.12.2019

Concepto	Total Corriente M\$	No Corriente 1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	Total No corriente M\$	Total 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 27 - Otras Provisiones

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

27.1) Corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos (1)	137.631	168.504
Total	137.631	168.504

(1) M\$59.626 (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\$78.005 (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	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	1.028.414	920.319
Total	1.028.414	920.319

(2) Corresponde a una estimación por desmantelamiento de 86 locales arrendados, derivado del contrato con el Instituto de Previsión Social, suscrito el 08.11.2017 y cuya vigencia es hasta el 30.04.2022.

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

31.12.2020

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 Varías 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presenta a continuación:

01.01.2020- 31.12.2020

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	65.929.785	558	65.930.343
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	30.363	2.925	33.288
Total	65.960.148	3.483	65.963.631

(*) Incluye M\$946.134 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$1.423.218 por el recupero de intereses de créditos castigados, según lo dispone la Circular 3225 del 27-04-2016 de la SUSESO.

01.01.2019- 31.12.2019

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	71.547.532	602	71.548.134
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	30.669	9.406	40.075
Total	71.578.201	10.008	71.588.209

(*) Incluye M\$897.337 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$1.351.676 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de los gastos por intereses y reajustes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presenta a continuación:

01.01.2020 - 31.12.2020

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	4.193.859	-	4.193.859
Obligaciones con el público (bonos)	5.093.896	28.572	5.122.468
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	2.266.051	(28.572)	2.237.479
Otros	228.318	-	228.318
Total	11.782.124	-	11.782.124

01.01.2019 - 31.12.2019

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	5.812.008	-	5.812.008
Obligaciones con el público (bonos)	5.197.969	28.847	5.226.816
Gastos financieros por el Cross Currency Swap	1.809.343	(28.847)	1.780.496
Otros	363.139	-	363.139
Total	13.182.459	-	13.182.459

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

Durante el período 2020 se registraron M\$5.999 (M\$23.191 año 2019) por ingresos de prestaciones adicionales.

El rubro de los egresos está compuesto por M\$6.503.969 (M\$8.808.699 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

01.01.2019

31.12.2020

31.12.2019

M\$

M\$

No hay

Total

-	-
-	-

Pensionados

Tipo de Beneficio

01.01.2020

01.01.2019

31.12.2020

31.12.2019

M\$

M\$

Paseos Temáticos

Total

5.999	23.191
5.999	23.191

b) Egresos

Trabajadores

Tipo de Beneficios

01.01.2020

01.01.2019

31.12.2020

31.12.2019

M\$

M\$

Bono natalidad

Bono nupcialidad

Bono fallecimiento

Estímulos académicos

Prestaciones de salud,

Institucionales y eventos

Otros

Total

104.069	174.916
28.417	67.697
57.000	61.760
186.991	301.189
2.962.692	3.934.222
30.323	6.510
3.369.492	4.546.294

Tipo de Beneficios

01.01.2020

01.01.2019

31.12.2020

31.12.2019

M\$

M\$

Bono natalidad

Bono nupcialidad

Estímulos académicos

Prestac. de salud y eventos (1)

Llamadas de acompañamiento

Otros

Total

3.970	2.698
173.162	202.156
12.343	20.106
2.725.602	3.762.803
165.823	172.567
53.577	102.075
3.134.477	4.262.405

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de los ingresos y gastos por comisiones al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presenta a continuación:

a) Ingresos

Concepto	31.12.2020		31.12.2019	
	Nº Operac.	M\$	Nº Operac.	M\$
Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros	4.893.994	5.887.990	4.510.062	5.751.765
Total	4.893.994	5.887.990	4.510.062	5.751.765

- b) Los Héroes CCAF 31 de diciembre de 2020 y 2019 no presenta gastos por la generación de estas remuneraciones.

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

01.01.2020 - 31.12.2020

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	13.946.964	(4.873.830)	9.073.134
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	56.274	(12.744)	43.530
Mutuos hipotecarios no endosables	9.459	(7.574)	1.885
Total	14.012.697	(4.894.148)	9.118.549

01.01.2019 - 31.12.2019

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	9.797.370	(5.742.269)	4.055.101
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	16.560	(36.821)	(20.261)
Mutuos hipotecarios no endosables	39.005	(60.508)	(21.503)
Total	9.852.935	(5.839.598)	4.013.337

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Ingresos por reajustes y multas	42.848	126.965
Aporte 1% pensionados	15.420.977	12.691.605
Remuneraciones por pagos de pensiones IPS	33.052.981	34.227.566
Remuneraciones por recaudaciones convenios	1.941.992	1.866.191
Recuperación Pérdida Operacional	1.094.718	55.923
Ingresos Varios	21.517	30.712
Total	<u>51.575.033</u>	<u>48.998.962</u>

b) Otros gastos operacionales

Concepto	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Comisión por recaudación de cotizaciones	622.795	573.768
Cuotas sociales otras Instituciones	79.856	118.553
Intereses pagados préstamos funcionamiento	-	23.136
Reajustes por variación UF préstamos y otros	4.728	39.591
Rebaja interés por condonación SIR	33.781	-
Gastos por Pérdidas Operacionales	1.454.682	878.963
Costo financiero Activos por derecho de uso	232.171	373.359
Varios	-	23.534
Total	<u>2.428.013</u>	<u>2.030.904</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Servicios financieros

Concepto	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Sueldos (1)	21.093.182	22.603.863
Beneficios (2)	6.633.036	8.153.082
Leyes sociales	1.212.292	1.212.561
Gratificación	3.605.406	3.633.928
Indemnización (3)	2.403.626	1.723.548
Total	<u>34.947.542</u>	<u>37.326.982</u>

- (1) La variación se explica por una disminución en los conceptos de sueldo base, vacaciones y comisiones por ventas y afiliación por M\$1.510.681 producto de ajustes en la estructura de la organización.
- (2) La variación se explica principalmente por la eliminación del bono gestión 2020 por M\$(1.659.596) y disminución en gastos de capacitación, contratación de personal, desarrollo organizacional, celebración de fechas, colación, entre otros por M\$(554.954) compensado por un aumento en el gasto por amortización bono término de negociación M\$760.956.
- (3) La variación se explica principalmente por ajuste a la estructura de la organización M\$680.078.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 36 - Gastos de Administración

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Servicios financieros

Concepto	01.01.2020 31.12.2020 M\$	01.01.2019 31.12.2019 M\$
Materiales (1)	1.228.644	804.144
Servicios generales (2)	18.958.022	19.087.180
Servicios externos (3)	6.367.906	5.284.530
Promoción (4)	827.031	2.006.455
Computación	8.048.399	8.062.878
Asesorías (5)	269.864	645.910
Mantenión y reparación (6)	1.104.920	1.625.113
Consumos Básicos (7)	1.957.635	2.444.432
Viáticos y movilización (8)	204.194	852.641
Remuneraciones del Directorio	73.039	69.396
Otros gastos del Directorio	180.196	208.438
Gastos de cobranza	848.982	873.215
Otros gastos de administración	563.407	518.964
Total	40.632.239	42.483.296

(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, entre otros) por M\$(497.442). Lo anterior se ve compensado por un menor gasto en servicios de fotocopias M\$(57.039) y útiles y materiales de oficinas M\$(15.902).

(2) La variación se explica principalmente por un mayor gasto en servicios de transporte de remesas por M\$218.784, servicios de aseo M\$88.099 y seguros por aumento en el monto de las primas para el año 2020 M\$215.477. Lo anterior se ve compensado por un menor gasto en servicios de vigilancia por negociación de contratos con proveedores M\$(283.485), estudios de mercado M\$(163.117), información comercial M\$(56.138), arriendos de oficina por M\$(82.914), gastos generales, gastos comunes por M\$(43.519) y permisos de obras M\$(22.269).

(3) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento en los gastos de cajeros externos M\$170.246, 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\$79.496, materiales e insumos emergencia sanitaria M\$75.374, además de servicios externos por proceso y gestión de traspaso de pagos IPS a tarjeta Prepago M\$710.393.

(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\$(1.179.424).

(5) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución en servicios de asesoría en estrategia, financiera y gobierno TI, convención comunicacional sucursales y proyectos levantamientos eléctricos sucursales por M\$(376.046).

(6) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución en gasto de mantención de Edificios y gerenciamiento de cajas y baños M\$(68.340), habilitación y reparación de sucursales y parques M\$(306.584), instalación de bombas para tratamiento de agua M\$(42.597), mantención instalaciones eléctricas M\$58.098, además durante el año 2020 se reversaron sobreprovisiones del 2019 por M\$(59.891).

(7) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución del gasto en los servicios de Arriendo de Línea 800 M\$(294.973), servicios de energía eléctrica M\$(163.419) y servicios de agua y gas M\$(16.601), servicios de telefonía fija, celular y tv cable por M\$(7.463). 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\$(648.447), 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	31.12.2020	31.12.2019
Consumo	27.797.717	(17.236.940)
Microempresa	-	-
Fines Educativos	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	48.299	(29.595)
Total (*)	<u>27.846.016</u>	<u>(17.266.535)</u>

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

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

31.12.2020

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones adicionales	5.999	(6.503.969)
Prestaciones complementarias	340.636	-
Gastos Administración beneficios sociales	328.729	-
Total	<u>675.364</u>	<u>(6.503.969)</u>

31.12.2019

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones Adicionales	23.191	(8.808.699)
Prestaciones Complementarias	341.047	-
Gastos Administración Beneficios Sociales	303.180	-
Total	<u>667.418</u>	<u>(8.808.699)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones

1) Garantías directas

a) Boletas de garantías

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

b) Hipotecas

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

2) Juicios

El detalle de los juicios más relevantes de Los Héroes CCAF es el siguiente:

a) Juicios

Al 31 de diciembre de 2020 no existen juicios que afecten a Los Héroes.

b) Demandas

Al 31 de diciembre de 2020 no existen juicios que afecten a Los Héroes.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones

3.1) Bono corporativo

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

a) Razón de endeudamiento neto

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

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

b) Patrimonio consolidado

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

N°	Nombre	Límite	Diciembre 2020
a)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	0,83 veces
b)	Patrimonio total	MM\$100.000 mínimo	MM\$ 205.056

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.1) Bono corporativo

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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.2) Acuerdo con la Banca (continuación)

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".

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	Diciembre 2020
a)	Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta	1,4 veces mínimo	2,59 veces
b)	Patrimonio	MM\$ 150.000 mínimo	MM\$205.056
c)	Razón de endeudamiento neto	2,0 veces máximo	0,83
d)	Mora de Cartera	6,5% máximo	4,7%

Por lo tanto, al 31 de diciembre 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.3) Efectos de comercio

Línea N°80

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

3.4) International Finance Corporation (IFC)

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

a) Patrimonio sobre Activos

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

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

b) Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC)

c) Ratio de Exposición a Mora de Cartera

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

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

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

d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés

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

Se entenderá por Ratio de Exposición con Grupos de Interés a la razón entre la mayor exposición de una persona o grupo económico con 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC)

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

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

g) Riesgo Agregado de Tasas de Interés

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

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

h) Ratio de Liquidez

Mantener un Ratio de Liquidez mayor a un 150%

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones (continuación)

3.4) International Finance Corporation (IFC)

N°	Nombre	Límite	Diciembre 2020
a)	Patrimonio sobre Activos	> 25%	38,6%
b)	Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas	< 15%	0,0%
c)	Ratio de Exposición a Mora de Cartera	< 10%	0,1%
d)	Ratio de Exposición con Grupos de Interés	< 10%	2,8%
e)	Activo Fijo Neto más Participación sobre Patrimonio, sobre Capital	< 20%	18,7%
f)	Riesgo de Tasas de Interés		
	0 – 90 días	> -10% y < 10%	0,6%
	90 – 365 días	> -10% y < 10%	0,7%
	1 año – 3 años	> -10% y < 10%	0,3%
	3 años – 5 años	> -10% y < 10%	1,3%
	5 años – 10 años	> -10% y < 10%	0,1%
	> 10 años	> -10% y < 10%	0,1%
g)	Riesgo Agregado de Tasas de Interés	> -20% y < 20%	3,1%
h)	Ratio de Liquidez	> 150%	192,0%

Al 31 de diciembre 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.

Nota 40 - Sanciones

Al 31 de diciembre 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 enero de 2021 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales, 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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 42 - Caucciones obtenidas de Terceros

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

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado	Monto M\$	Fecha de vencimiento
INVERSIONES GEYSER LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.545	01-01-2021
KYOCERA DOCUMENT SOLUTIONS CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	34.884	31-01-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.000	01-02-2021
IMPRESITA ALFREDO MOLINA FLORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.693	01-02-2021
ASESORIAS COLLERS PROSIN LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.413	28-02-2021
ASESORIAS COLLERS PROSIN LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.622	28-02-2021
BUK SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.907	04-03-2021
SERVIC INTEGRALES VALOR AGREGADO	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	333.931	16-03-2021
BRINKS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	95.932	16-03-2021
COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA FORCONTI LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.814	30-03-2021
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.833	31-03-2021
MERCER CORREDORES DE SEGUROS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.308	31-03-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.640	30-04-2021
MULTICAJA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.789	02-05-2021
PROY/BOOK SERV. S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	31.009	31-05-2021
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.400	01-07-2021
PROTEGO S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.600	01-07-2021
SNERGY INVERSIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	101.746	29-07-2021
A IMPRESORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	12.080	30-07-2021
ZEAL CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.304	31-07-2021
ING Y ASES DE COMP Y COM NEOSECURE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	51.060	31-07-2021
ESTEVA HERMANOS CIA LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	51.542	02-08-2021
GESTION DE PERSONAS Y SERVICIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	872	29-08-2021
MANDOMEDIO. COM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.744	30-08-2021
PRODUCCIONES DANUBIO LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.936	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.808	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	33.896	30-08-2021
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.593	30-08-2021
THB CHILE CORREDORES DE SEGUROS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.163	31-08-2021
CV SA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.290	06-09-2021
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.733	07-09-2021
INVERSIONES TECNOLOGICAS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.140	20-09-2021
TRIBU CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.948	28-09-2021
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.289	28-09-2021
ARTOOL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.709	30-09-2021
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	16.134	30-09-2021
E-FOOD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	30.291	30-09-2021
CELMEDIA FIDELIZACION SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.500	05-10-2021
VIZUM CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	843	31-10-2021
ASESORIAS Y SERVICIOS AIS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.337	31-10-2021
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.866	01-11-2021
BPS SOLUCIONES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.553	29-11-2021
ASESORIAS E INVERSIONES VVS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.017	23-12-2021
PARTNERS INVESTIGACION DE MERCADO SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.017	23-12-2021
ASESORIAS E INVERSIONES SISMARKET LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.017	23-12-2021
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.017	23-12-2021
AMF IMPRESION VARIABLE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.058	30-12-2021
PRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.017	30-12-2021
GEPS Y EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.328	31-12-2021
RANOSTAD EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORI	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.358	31-12-2021
ASOCIADOS UNDIRRAGA IMPRESORES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.977	03-02-2022
DISEÑO Y ARQUITECTURA OXIGENO LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.176	31-03-2022
APIUX TECNOLOGIA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	15-04-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	390.763	01-05-2022
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	235.935	11-05-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	144.189	30-05-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	72.242	30-06-2022
SOCIEDAD DE INVESTIGACION Y DESARROLLO KBINNOVA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
FLAGARE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
SONDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
INGENIERIA INFORMATICA KIBERNUM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
NEXSYS DE CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
VECTOR CHILESPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
ACID LABS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
VASS CONSULTORIA DE SISTEMAS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
CONSULTORA TECNOLOGICA ALIGARE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-06-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	313.669	31-07-2022
EDENRED CHILE SOCIEDAD ANONIMA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.744	31-07-2022
MULTICAJA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.814	13-08-2022
ST COMPUTACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.361	30-08-2022
COGROUP CAPACITACION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.454	31-08-2022
INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.454	31-08-2022
DELOITTE SERVICIOS DE CAPACITACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.454	31-08-2022
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.907	30-10-2022
BULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	201.864	31-10-2022
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	179.829	31-10-2022
P.P.I. CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	56.534	02-11-2022
TRANSUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.163	30-11-2022
SERVICIOS DE INFORMACION AVANZADA Y COMERCIAL FINANCIERA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.163	30-11-2022
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.163	30-11-2022
COGNITIVA CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.907	01-12-2022
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	31-03-2023
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	75.815	31-03-2023
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.866	31-03-2023
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.465	31-03-2023
AZURIAN TECNOLOGIA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.669	11-05-2023
VARS COMPUTACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	17.998	29-06-2023
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.634	31-08-2023
MEGA ARCHIVOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	40.698	28-09-2023
ROOH CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	87.153	27-02-2025
TOTAL					2.967.548	

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes

	31.12.2020			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)	196.887	-	196.887	271.066	-	271.066
Total	196.887	-	196.887	271.066	-	271.066

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados

Conceptos	31.12.2020		31.12.2019	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	1.920.194	-	2.114.297	-
Provisión comisiones, premios y concursos	109.500	-	176.400	-
Provisión incentivo del personal (1)	-	-	1.649.344	-
Otras provisiones del personal (2)	-	2.071.806	-	1.845.961
Total	2.029.694	2.071.806	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 reversar provisión del bono de gestión 2020 producto de la pandemia por Covid-19 (ver nota N°47 Efectos Covid-19).

- (2) Corresponde a una estimación del monto de obligaciones laborales que se originan como consecuencia de la suscripción del nuevo contrato con el IPS suscrito el 01.05.2018 con vigencia hasta el 30.04.2022.

Para efectos del cálculo se utilizaron los siguientes supuestos:

- Mortalidad: Para calcular los beneficios de ambos grupos por fallecimiento, jubilación y premios por antigüedad fueron utilizadas las tablas de mortalidad "RV-2014" establecidas por la superintendencia de Valores y Seguros de Chile.
- Rotación Laboral: se considera la rotación de los colaboradores, calculada como los egresos dividido por la dotación promedio del año. Para los egresos se considera: Art 159, Art 160 y Art 161.
En este caso se consideró desde 2016 a 2019, eliminando dato del mes de junio 2016. La rotación considerada para cada grupo es de:
 - Tasa rotación Voluntaria: 9% para cargo de Jefe de Procesos y Servicios / Multifuncional y Coordinador de Sucursales
 - Tasa rotación Voluntaria: 11,98% para cargos de áreas centrales, tesorero y Asistente Operacional.
- Tasa de Descuento: la tasa de descuento utilizada para descontar los flujos de pago de beneficios por indemnización por años de servicios corresponde al Bono del Banco Central de Chile en pesos chilenos a 5 años (BCP).
- Tasa de Crecimiento Salarial: el crecimiento de las remuneraciones utilizado para efecto de proyección es de 1,5% real anual.
- Jubilación: Las edades de jubilación utilizadas para hacer las proyecciones (DL 3.500), edades que son generalmente utilizadas en el mercado, estas edades corresponden a 65 años a los hombres y 60 años para las mujeres.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

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

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo Inicial	1.845.961	1.635.492
Costo por Servicio	331.408	318.838
Costo por intereses	50.210	66.565
Beneficios Pagados	-	-
Ganancias/Pérdidas Actuariales por Hipótesis	(155.773)	(174.934)
Saldo Final	2.071.806	1.845.961

Valor Corriente	2.091.866	2.023.782
------------------------	------------------	------------------

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

31.12.2020

	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	434.418	185.300	-	225.845
Aplicación de provisiones	(628.521)	(252.200)	(1.649.344)	-
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2020	1.920.194	109.500	-	2.071.806

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

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 45 – Pasivos, no corrientes

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Acreeedores cheques caducados (1)	687.125	638.198
Total	<u>687.125</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 31.12.2020 M\$	01.01.2019 31.12.2019 M\$
Utilidad(pérdida) en venta de activo fijo	187.283	1.008.194
Arriendos de oficinas y estacionamiento	59.745	58.584
Pérdida seguros no cubierta cuotas morosas	(65.874)	(44.233)
Prestaciones de servicios filiales	264.220	153.067
Otros	245.210	69.939
Total	<u>690.584</u>	<u>1.245.551</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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 se mantienen afectadas por la disminución en la demanda de crédito social, la cual comienza a dar señales de recuperación durante el último trimestre, situación similar se aprecia en todo el sistema financiero en ámbito de crédito consumo. En Los Héroes CCAF sigue siendo el segmento de trabajadores el más impactado con un 46% de disminución en el flujo de venta respecto del 1er trimestre 2020, pero un 51% mejor que el trimestre anterior.

Los prepagos de colocaciones siguen más bajos que en periodos normales, pero ya se muestra un incremento constante, empezando a acercarse a cifras estándares, se mantiene la suposición del efecto del pago del 10% de AFP. Impactos de Portabilidad Financiera aún se mantienen sin visibilidad en el negocio de crédito social.

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

Los impactos de la Ley de Protección al empleo permanecen estables. Se ha continuado con los diferimientos de cuotas a trabajadores acogidos y el nuevo flujo de empresas acogidas a la ley ha disminuido por tanto el impacto se mantiene en niveles bajos y estables, sin modificar la morosidad en forma significativa.

Impactos en provisiones

El impacto del período de contingencia sanitaria se apreció entre marzo y diciembre de 2020. Al comparar los últimos tres trimestres del año con igual período del año 2019, se aprecia una mayor variación de provisiones de MM\$ 320, 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 2,22% del stock de provisiones del segmento Trabajadores al cierre de diciembre 2020 (MM\$ 14.387).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 47 – Efectos Covid-19 (continuación)

Impactos en provisiones (continuación)

Cabe señalar que el impacto anterior incluye la variación de provisiones, explicada por los diferimientos de créditos realizados desde el inicio de la pandemia a 9.486 trabajadores afiliados por motivos asociados al Estado de Catástrofe y Ley de Protección del Empleo, lo que representa el 13,35% 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 desde el segundo trimestre de 2020 en adelante, 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 actualizados de evolución de camadas de morosidad; revisión y monitoreo periódico de reclasificaciones 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.
- Suspensión de actividades presenciales. Vacaciones de invierno hijo, regalo día del niño, Fiestas patrias y fiesta de navidad con un costo total. M\$139.207
- Implementación de teletrabajo en edificio centrales.
- Implementación de medidas sanitarias, mascarilla, alcohol, sanitización de espacios entre otras, que implicaron un costo extra de M\$1.024.
- Implementación de un programa de contención emocional “Los Héroes te cuida” el programa se financio con franquicia tributaria SENCE con un costo fue M\$78.200

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2020 y 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, y se cierran otras 4 sucursales cambiando su modelo de atención, fortaleciendo la atención remota en las comunas de Combarbalá, Tocopilla, El Salvador y Puerto Aysén. Con ello al cierre de diciembre se dispone de un total de 173 sucursales.

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	oct-20	nov-20	dic-20
IPS Red Fija	1.534.155	1.275.388	1.306.124	924.637	811.620	973.320	1.522.945	1.331.696	1.281.807	1.367.452	1.457.991	1.292.210
IPS Red Móvil	111.512	114.415	116.678	112.418	116.239	109.091	112.606	107.343	119.988	103.479	102.772	107.451
AFP	226.979	224.438	217.932	186.155	163.460	150.947	151.020	144.854	144.234	142.978	139.846	137.840
Recarga y pago de Cuentas	46.929	45.119	42.826	23.228	24.181	23.116	20.865	18.652	17.291	18.679	17.765	14.580
Total Transacciones pagadas /recaudadas	1.919.575	1.659.360	1.683.560	1.246.438	1.115.500	1.256.474	1.807.436	1.602.545	1.563.320	1.632.588	1.718.374	1.552.081

Monto MM\$ Transacciones pagadas /recaudadas	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sept-20	oct-20	nov-20	dic-20
IPS Red Fija	197.832	205.752	213.309	152.702	168.885	170.398	258.088	227.539	231.820	209.767	205.615	196.705
IPS Red Móvil	14.932	14.290	17.019	12.727	21.095	12.901	13.063	12.719	15.349	12.332	12.363	14.366
AFP	35.369	34.996	34.226	29.408	31.674	24.263	24.426	25.003	26.359	23.795	23.112	25.198
Recarga y pago de Cuentas	769	753	706	363	384	376	337	313	312	315	314	261
Total Monto MM\$ Transacciones pagadas /recaudadas	248.903	255.791	265.261	195.200	222.037	207.939	295.914	265.573	273.840	246.209	241.404	236.529

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, las cuales estuvieron vigentes con este servicio hasta octubre de 2020.