

CAJA DE COMPENSACIÓN DE ASIGNACIÓN FAMILIAR LOS HÉROES

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2019 y 2018
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros individuales de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros individuales.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros individuales

La Administración de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros individuales de acuerdo a Normas e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Seguridad Social descritas en Nota 2.2 a los estados financieros individuales. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros individuales que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

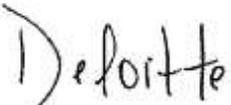
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros individuales a base de nuestras auditorías. Hemos efectuado nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros individuales están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros individuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros individuales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros individuales.

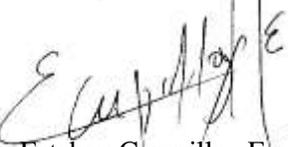
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros individuales mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo a Normas e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Seguridad Social descritas en Nota 2.2 a los estados financieros individuales.

The logo for Deloitte, featuring the word "Deloitte" in a stylized, handwritten font.

Febrero 27, 2020
Santiago, Chile

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Esteban Campillay Espinoza".

Esteban Campillay Espinoza

Estados Financieros Individuales

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

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

Identificación	3
Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados	4
Estados de Resultados por Función Individuales	6
Estados de Resultados Integrales Individuales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estados de Flujos de Efectivo Directo Individual	10
Notas a los Estados Financieros Individuales	12
Nota 1 - Información General	12
Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables.....	15
2.1) Período contable	15
2.2) Bases de preparación	15
2.3) Bases de consolidación.....	27
2.4) Información financiera por segmentos operativos	27
2.5) Transacciones en moneda extranjera	28
2.6) Propiedades, planta y equipo	28
2.7) Propiedades de inversión.....	30
2.8) Activos intangibles	30
2.9) Costos por intereses	30
2.10) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.....	30
2.11) Activos financieros	31
2.12) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.....	33
2.13) Inventarios	35
2.14) Colocaciones de crédito social y activos por Mutuos hipotecarios endosables	35
2.15) Efectivo y equivalentes al efectivo.....	35
2.16) Fondo social	35
2.17) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	36
2.18) Otros pasivos financieros	36
2.19) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	37
2.20) Beneficios a los trabajadores	37
2.21) Provisiones	38
2.22) Reconocimiento de ingresos	39
2.23) Arrendamientos.....	41
2.24) Contratos de construcción	43
2.25) Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta	43
2.26) Medio ambiente	44
2.27) Otras políticas contables significativas.....	44

Índice

2.28) Cambios Contables.....	47
Nota 3 - Transición a las IFRS	47
Nota 4 - Futuros Cambios Contables	47
Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero.....	48
Nota 6 - Estimaciones y Criterios Contables	71
Nota 7 - Información Financiera por Segmento	76
Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	83
Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)	85
Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)	86
Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables	88
Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes	90
Nota 13 - Otros Activos Financieros	92
Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación.....	101
Nota 15 - Inventarios.....	102
Nota 16 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	103
Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	106
Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo.....	107
Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	115
Nota 20 - Colocaciones de Crédito Social no Corrientes (Neto)	118
Nota 21 - Otros Activos no Financieros	120
Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables	121
Nota 23 - Otros Pasivos Financieros.....	122
Nota 24 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	127
Nota 25 - Provisiones por Crédito Social.....	131
Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros	132
Nota 27 - Otras Provisiones	133
Nota 28 - Ingresos Ordinarios	133
Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes.....	134
Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes.....	135
Nota 31 - Prestaciones Adicionales.....	136
Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones	138
Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito	139
Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales	140
Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal.....	141
Nota 36 - Gastos de Administración.....	142

Índice

Nota 37 - (Aumento) Disminución en Colocaciones de Crédito Social.....	143
Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros	143
Nota 39 - Contingencias y Restricciones.....	144
Nota 40 - Sanciones.....	154
Nota 41 - Hechos Posteriores	154
Nota 42 - Cauciones obtenidas de Terceros	155
Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes.....	158
Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados	158
Nota 45 – Pasivos, no corrientes.....	160
Nota 46 – Otras Ganancias (Pérdidas).....	160
Nota 47 – Combinación de Negocios	160

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	Marcelo Solís Hernández (T)	14.268.962-6
1.11	N° de Entidades Empleadoras Afiliadas	10.972
1.12	N° de Trabajadores Afiliados	446.666
1.13	N° de Pensionados Afiliados	655.499
1.14	N° de Trabajadores	1.801
1.15	Patrimonio	197.157.656

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Estados de Situación Financiera Individuales Clasificados

31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	ACTIVOS	Notas	31-12-2019	31-12-2018
	ACTIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	8	85.706.142	88.822.885
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	9	103.666.343	97.141.957
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	11.1	1.700.514	1.745.716
11040	Deudores previsionales (neto)	10	13.914.670	10.343.625
11050	Otros activos financieros, corrientes	13.1	231.020	906.672
11060	Otros activos no financieros, corrientes	21.1	1.380.649	440.192
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12	21.028.466	19.406.500
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16	139.416	1.172.353
11090	Inventarios	15	13.241	41.329
11100	Activos biológicos corrientes		-	-
11110	Activos por impuestos corrientes	19.a)	221.482	462.693
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		228.001.943	220.483.922
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	18.b)	4.874.223	5.939.573
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		4.874.223	5.939.573
11000	Total de Activos Corrientes		232.876.166	226.423.495
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	13.2	2.309.441	958.944
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	20	215.113.746	204.371.597
12030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	11.2	-	-
12040	Otros activos no financieros no corrientes	21.2	1.467.699	351.952
12050	Derechos por cobrar no corrientes	43	271.066	345.411
12060	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	2.797.910	886.213
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	17	240.795	76.563
12090	Plusvalía		-	-
12100	Propiedades, planta y equipo	18.a)	46.051.669	34.094.713
12110	Activos biológicos, no corrientes		-	-
12120	Propiedades de inversión		-	-
12130	Activos por impuestos diferidos	19.c)	5.238	-
12000	Total de Activos no Corrientes		268.257.564	241.085.393
10000	TOTAL DE ACTIVOS		501.133.730	467.508.888

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 2019 y 31 de diciembre de 2018

PATRIMONIO Y PASIVOS		Notas	31-12-2019	31-12-2018
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES		M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	23.a)	118.175.562	48.616.284
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24.a)	53.247.986	46.542.826
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	22.1	2.585	2.688
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16	253.867	474.655
21050	Otras provisiones corrientes	27.1	168.504	169.638
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	19.a)	-	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	44	3.940.041	3.483.506
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	26.1	5.630.263	880.010
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		181.418.808	100.169.607
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes		181.418.808	100.169.607
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	23.b)	112.066.052	179.705.728
22020	Pasivos, no corrientes	45	638.198	562.692
22030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	22.2	-	-
22040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	16	-	-
22050	Otras provisiones no corrientes	27.2	920.319	814.697
22060	Pasivos por impuestos diferidos	19.c)	-	2.582
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	44	1.845.961	1.635.492
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	26.2	7.086.736	86.588
22000	Total de Pasivos No Corrientes		122.557.266	182.807.779
20000	TOTAL DE PASIVOS		303.976.074	282.977.386
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social		170.111.254	156.469.848
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-
23030	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23040	Otras reservas		14.992.072	14.408.491
23050	Ganancia (pérdida)		12.054.330	13.653.163
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		197.157.656	184.531.502
23070	Participaciones no controladoras		-	-
23000	Patrimonio Total		197.157.656	184.531.502
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		501.133.730	467.508.888

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 2019 y 2018

	Notas	Acumulado		
		31-12-2019	31-12-2018	
		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	1.245.551	4.302.586
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)	-
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		222.135	4.302.586
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	19.d)	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		222.135	4.302.586
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros		222.135	4.302.586
SERVICIOS FINANCIEROS				
51010	Ingresos por intereses y reajustes	29	71.588.209	69.603.171
51020	Gastos por intereses y reajustes	30	(13.182.459)	(13.137.185)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes		58.405.750	56.465.986
51040	Ingresos por comisiones	32.a)	5.751.765	5.209.434
51050	Gastos por comisiones	32.b)	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones		5.751.765	5.209.434
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables		142.710	154.700
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables		(1.848)	(1.796)
51090	Ingreso neto por adm.mutuos hipotecarios endosables		140.862	152.904
51100	Utilidad neta de operaciones financieras		1.537.723	1.177.697
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta		-	-
51120	Otros ingresos operacionales	34.a)	48.998.962	47.827.191
51130	Provisión por riesgo de crédito	33	(4.013.337)	(7.064.343)
51140	Total ingreso operacional neto		110.821.725	103.768.869
51150	Remuneraciones y gastos del personal	35	(37.326.982)	(35.233.214)
51160	Gastos de administración	36	(42.483.296)	(46.702.187)
51170	Depreciaciones y amortizaciones		(8.169.725)	(3.108.433)
51180	Deterioros		(802.371)	(143.447)
51190	Otros gastos operacionales	34.b)	(2.030.904)	(1.431.142)
51200	Total gastos operacionales		(90.813.278)	(86.618.423)
51210	Resultado operacional		20.008.447	17.150.446
51220	Resultado por inversiones en sociedades		-	-
51230	Corrección monetaria		-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta		20.008.447	17.150.446
51250	Impuesto a la renta	19.d)	(34.971)	(47.875)
51260	Resultado de operaciones continuas		19.973.476	17.102.571
51270	Ganancia (pérdida) operaciones discont. neta de impuesto		-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros		19.973.476	17.102.571
BENEFICIOS SOCIALES				
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	31.a)	23.191	42.105
61020	Gastos por prestaciones adicionales	31.b)	(8.808.699)	(8.379.032)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales		(8.785.508)	(8.336.927)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias		341.047	327.389
61050	Gastos por prestaciones complementarias		-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias		341.047	327.389
61070	Otros ingresos por beneficios sociales		303.180	257.544
61080	Otros egresos por beneficios sociales		-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales		303.180	257.544
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales		(8.141.281)	(7.751.994)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		12.054.330	13.653.163
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		12.054.330	13.653.163
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)		12.054.330	13.653.163

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 2019 y 2018

	ESTADO DE RESULTADO	Notas	ACUMULADO	
			01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
			M\$	M\$
	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL			
23050	Ganancia (Pérdida)		12.054.330	13.653.163
	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		369.551	(149.903)
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		369.551	(149.903)
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.a)	39.096	-
71130	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		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		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		583.581	(149.903)
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		12.637.911	13.503.260
	Resultado integral atribuible a			
72100	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		12.637.911	13.503.260
72200	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
70000	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		12.637.911	13.503.260

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

31 de diciembre de 2019 y 2018

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								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	12.054.330	12.054.330	-	12.054.330
Otro resultado integral	-	39.096	369.551	174.934	-	583.581	-	583.581
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 (4)	(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, 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. Adicionalmente, incluye M\$174.934 correspondiente a variación por cálculo actuarial por indemnizaciones legales de colaboradores (ver nota N°44).

(4) Los M\$(11.757) están compuestos por: M\$(62.849) correspondiente al reconocimiento de la pérdida del año 2018 en Inversiones utilizando el método de la participación y M\$51.062 correspondiente a variación de cálculo actuarial año 2018.

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

31 de diciembre de 2019 y 2018

31.12.2018

	Fondo Social	Superávit de Revaluación	Reservas de Coberturas de Flujo de Caja	Otras Reservas Varias	Ganancia Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación no Controladoras	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$ (1)	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01.01.2018	142.962.561	14.665.883	24.481	-	13.507.287	171.160.212	-	171.160.212
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	142.962.561	14.665.883	24.481	-	13.507.287	171.160.212	-	171.160.212
Cambios en patrimonio								
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	13.653.163	13.653.163	-	13.653.163
Otro resultado integral	-	-	(149.903)	-	-	(149.903)	-	(149.903)
Resultado integral	-	-	(149.903)	-	13.653.163	13.503.260	-	13.503.260
Incremento (disminución de Fondo social)	13.507.287	-	-	-	(13.507.287)	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	(131.970)	-	(131.970)	-	(131.970)
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambio en el patrimonio	13.507.287	-	(149.903)	(131.970)	145.876	13.371.290	-	13.371.290
Saldo final del período actual 31.12.2018	156.469.848	14.665.883	(125.422)	(131.970)	13.653.163	184.531.502	-	184.531.502

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 2019 y 2018

Estado de flujos de efectivo			31-12-2019	31-12-2018
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		Notas	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		12.054.330	13.653.163
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivos:				
91320	Depreciaciones y amortizaciones		8.169.725	3.108.433
91330	Provisión por Riesgo de crédito		4.013.337	7.064.343
91340	Ajuste a valor de Mercado de Instrumentos para negociación		-	-
91350	Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa		1.023.416	-
91360	Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		-	-
91370	Utilidad neta en venta de activos fijo		(997.072)	-
91380	Castigos de activos recibidas en pago		-	-
91390	Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		837.342	(3.923.741)
91400	variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:				
91410	(Aumento)disminución en colocaciones de crédito social	37	(17.266.535)	(675.176)
91420	(Aumento)disminución en activos por mutuos hipotecarios endosables	11	45.202	67.897
91430	(Aumento)disminucion en deudores previsionales	10	(3.571.045)	(1.300.031)
91440	(Aumento)disminucion de otros activos financieros		(674.845)	362.231
91450	(Aumento)disminucion de otros activos no financieros		(2.056.204)	(83.355)
91460	(Aumento)disminucion de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12	(1.621.966)	(11.608.277)
91470	Aumento (disminucion) de otros pasivos financieros		1.424.296	17.053.240
91480	Aumento (disminucion) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	6.705.160	7.730.448
91490	Aumento (disminucion) de pasivos por mutuos hipotecarios endosables		(103)	(28)
91500	Aumento (disminucion) de otros pasivos no financieros		11.750.401	38.377
91510	Otros prestamos obtenidos a largo plazo		387.429	1.799.827
91520	Pago de otros prestamos obtenidos a largo plazo		(14.313.024)	(29.817.628)
91530	Otros		(10.725.493)	(1.840.730)
91540	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación de servicios financieros		(4.815.649)	1.628.993
BENEFICIOS SOCIALES				
91810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	(8.444.461)	(8.009.538)
91820	Otros	38	303.180	257.544
91830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación beneficios sociales		(8.141.281)	(7.751.994)
91000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(12.956.930)	(6.123.001)

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 2019 y 2018

Estado de flujos de efectivo		Notas	31-12-2019	31-12-2018
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		(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		(3.012.933)	-
SERVICIOS FINANCIEROS				
92310	Aumento (disminucion) neta de instrumentos de inversion disponibles para la venta		-	-
92320	Compras de activos fijos		(3.210.437)	(2.909.657)
92330	Ventas de activos Fijos		1.642.656	-
92340	Inversion en sociedades		-	(869.995)
92350	Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
92360	(Aumento) disminucion neta de otros activos y pasivos		-	(5.453.780)
92370	Otros		-	-
92380	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversion de servicios financieros		(1.567.781)	(9.233.432)
BENEFICIOS SOCIALES				
92810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
92820	Otros	38	-	-
92830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversion beneficios sociales		-	-
92000	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(4.580.714)	(9.233.432)
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		41.656.733	54.740.036
93320	Pago de bonos		(26.315.700)	(26.520.096)
93330	Otros prestamos obtenidos a largo plazo		-	-
93340	Otros		(920.132)	(770.180)
93350	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación de servicios financieros		14.420.901	27.449.760
BENEFICIOS SOCIALES				
93810	Prestaciones adicionales y complementarias	38	-	-
93820	Otros	38	-	-
93830	Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación beneficios sociales		-	-
93000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		14.420.901	27.449.760
94000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(3.116.743)	12.093.327
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		(3.116.743)	12.093.327
95300	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	8	88.822.885	76.729.558
90000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	8	85.706.142	88.822.885

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 2019 y 2018

Nota 1 - Información General

a) Constitución y objetivos de la institución

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018.

2.2) Bases de preparación

Los estados financieros individuales de Caja de Compensación de Asignación Familiar Los Héroes al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 2018

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 27 de febrero de 2020.

a) Normas adoptadas con anticipación

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

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

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

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se describe más adelante), Los Héroes CCAF:

- i. Reconoció activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipos") y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro "Otros pasivos no financieros") en los estados individuales de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por un valor de M\$11.668.562 (ver nota N°26).
- ii. Reconoció depreciación por los activos por derecho de uso e intereses sobre los pasivos por arrendamiento en los estados individuales de resultados;
- iii. Separó el importe total del efectivo pagado dentro de una porción principal (presentada dentro de actividades de financiamiento) e intereses (presentado dentro de actividades operacionales) en los estados individuales de flujos de efectivo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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)

Los incentivos por arrendamiento (por ej., períodos libres de renta) serán reconocidos como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento mientras que bajo NIC 17 éstos resultaban en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizado como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base lineal.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán evaluados por deterioro en conformidad con NIC 36 *Deterioro de Activos*. Esto reemplaza los requerimientos previos de reconocer una provisión por contratos de arrendamiento onerosos.

Para arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), la Sociedad optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16. El gasto es presentado dentro de otros gastos en el estado de resultados individual.

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros individuales, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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)

Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó "Características de Prepago con Compensación Negativa (Enmiendas a NIIF 9). Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, las características de prepago con compensación no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada. Existen provisiones transicionales específicas dependiendo de cuando son aplicadas por primera vez las modificaciones, en relación con la aplicación inicial de NIIF 9.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación de estas nuevas modificaciones pueda tener un efecto significativo en los estados financieros individuales.

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28). Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a participaciones de largo plazo. Adicionalmente, al aplicar NIIF 9 a participaciones de largo plazo, una entidad no toma en consideración los ajustes a sus valores en libros requeridos por NIC 28 (i.e., ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

Las enmiendas aplican retrospectivamente a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada. Provisiones transicionales específicas aplican dependiendo de si la aplicación por primera vez de las enmiendas coincide con aquella de NIIF 9.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros individuales.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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)

Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 (Enmiendas a NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias, y NIC 23 Costos por Préstamos)

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017”. Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIC 12 Impuesto a las Ganancias

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de donde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

NIC 23 Costos de Préstamos

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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)

Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)

El 7 de febrero de 2018, el IASB publicó enmiendas a NIC 19 Beneficios a Empleados. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19.99, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

Las modificaciones se aplican prospectivamente, y solamente, a modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones que ocurran en o después de los períodos anuales en el cual estas modificaciones sean aplicadas por primera vez. Las modificaciones a NICE 19 deben ser aplicadas a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.2) Bases de preparación (continuación)

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

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre Tratamiento de Impuestos a las Ganancias". CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- i. determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- ii. evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos;
- iii. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
- iv. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

A la fecha de estos estados financieros individuales, la aplicación de esta Interpretación no ha tenido impacto sobre los estados financieros individuales de la Sociedad, dado que la Sociedad ha determinado que no mantiene posiciones tributarias inciertas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 el Grupo no ha adoptado con anticipación.**

NIIF 17, Contratos de Seguros

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 el Grupo no ha adoptado con anticipación (continuación)

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

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

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

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

Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 el Grupo no ha adoptado con anticipación (continuación)

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

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

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

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

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 el Grupo no ha adoptado con anticipación (continuación)

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado (continuación)

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

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación el 29 de marzo de 2018.

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. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, se permite la aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas al Marco Conceptual.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 el Grupo no ha adoptado con anticipación (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.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.4) Información financiera por segmentos operativos (continuación)

2.4.2) Prestaciones sociales financieras

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

2.5) Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda de presentación y moneda funcional

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

b) Transacciones y saldos

No existen saldos y transacciones en moneda extranjera.

c) Entidades del grupo

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

2.6) Propiedades, planta y equipo

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

Reconocimiento y medición

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

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

a) Coberturas del valor razonable

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

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

b) Coberturas de flujo de caja

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 el Grupo 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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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.

- 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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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.
- 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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos (continuación)

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 "Otros Activos No Financieros".

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

2.23) Arrendamientos (continuación)

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 2019 y 2018

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:

	31.12.2019 \$	31.12.2018 \$
Unidad de Fomento	<u>28.309,94</u>	<u>27.565,79</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 2019 y 2018

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 inmateriales.

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 2019 y 2018

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.

h) Combinación de negocio

Los Héroes CCAF al 30 de noviembre de 2018 en la fusión con CCAF Gabriela Mistral reconoció los activos adquiridos y los pasivos asumidos al valor razonable en su fecha de adquisición. La NIIF N°3 señala que el método de la adquisición requiere:

- Identificación de la adquirente
- Determinación de la fecha de adquisición
- Reconocimiento y medición de los activos identificables adquiridos, y los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida; y
- Reconocimiento y medición de la plusvalía o ganancia por la compra en términos ventajosos

El detalle de la combinación de negocio realizada entre Los Héroes CCAF y C.C.A.F. Gabriela Mistral se revela en Nota N°47.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2018, excepto por la adopción de nuevas normas vigentes al 1 de enero de 2019, descritas en Nota 2.2.b) Nuevas, modificaciones e interpretación que ha sido aplicada en estos EEFF y Nota 2.23) Arrendamientos, que han sido adoptadas al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables.

Nota 3 - Transición a las IFRS

En Los Héroes CCAF no aplica esta nota.

Nota 4 - Futuros Cambios Contables

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 SBIF), como parte de la estrategia de adoptar las mejores prácticas de la industria financiera nacional e internacional.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 *vigente*¹, 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.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

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

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

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), esta 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 2019 y 2018

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, sin embargo 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 2019 se cuenta con un 100% de cobertura. Las garantías personales (Aval) se exigen para créditos sociales de algunos segmentos de Trabajadores⁴. Al 31 de diciembre de 2019 se cuenta con aval en el 1,00% de las colocaciones, porcentaje inferior comparado con diciembre de 2018 (1,25%). 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 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

⁴ Para el segmento Pensionado, la circular N° 2.052 del 10 de abril de 2003 y sus modificaciones posteriores de SUSESO establece que “no se les exigirá aval ni otro tipo de caución”.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

ta 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información cuantitativa riesgo de crédito

Segmento	% Total Stock de Colocaciones dic-2019	% Total Stock de Colocaciones dic-2018
Pensionado	51,1%	48,2%
Trabajador	48,9%	51,8%
Total	100,0%	100,0%

Cabe señalar que la composición por segmento al cierre de diciembre de 2019 es de 48,9% para el segmento Trabajador y 51,1% para el segmento Pensionado, cifra superior al 48,2% registrado en diciembre de 2018, debido al crecimiento del flujo de créditos otorgados a pensionados durante el 2019, y al descenso de las colocaciones del segmento Trabajador, específicamente el subsegmento de Gobierno Central debido a las restricciones impuestas por la Circular N°3355 de la SUSESO emitida en abril de 2018.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 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-19	dic-18
Gobierno Central	22%	30%
Municipios	14%	12%
Servicios	9%	8%
Alimentación	7%	6%
Educación	6%	3%
Manufacturero	5%	5%
Supermercados	4%	3%
Forestal	4%	3%
Transporte	4%	3%
Minería	3%	3%
Otros	22%	24%
Total	100%	100%

Al cierre de diciembre de 2019 se incorpora las industrias "Supermercados" y "Forestal" en el cuadro, las cuales pasan a ser una de las 10 principales concentraciones, desplazando a las industrias "Comercio" y "Financiero". Por otro lado, la concentración de Gobierno Central disminuye debido a las restricciones impuestas por la Circular N°3355 de la SUSESO, emitida en abril de 2018. Esta tendencia a la baja se atenúa en el segundo semestre del 2019, dada la emisión de la circular N°3445 de la SUSESO, emitida en julio de 2019, en que se establece el crédito para este segmento como un descuento con prelación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Información de Provisiones en M\$ a diciembre 2019			
Categoría de Riesgo	Provisión	Provisión	Total Provisión
	Estándar	Complementaria	
	M\$	M\$	M\$
A	1.363.712	2.740.475	4.104.187
B	1.161.795	480.883	1.642.678
C	682.395	224.780	907.175
D	888.159	150.919	1.039.078
E	1.052.549	138.363	1.190.912
F	913.774	129.354	1.043.128
G	889.813	79.559	969.372
H	5.807.256	654.506	6.461.762
Cartera Vigente provisión 100% (por arrastre)	1.074.408	-	1.074.408
Total Crédito Social	13.833.861	4.598.839	18.432.700
Hipotecario	118.565	-	118.565
Más Salud	158.009	-	158.009
Sistémica	-	3.208.000	3.208.000
Total	14.110.435	7.806.839	21.917.274

El stock de provisiones total es M\$21.917.274, que se compone de la cartera vigente de Crédito Social por M\$18.432.700, de Crédito Social Hipotecario por M\$118.565, de producto Más Salud (exposición contingente) por M\$158.009, y M\$3.208.000 de provisión sistémica.

La provisión sistémica aumentó en MM\$208 en el ejercicio del año 2019, debido al efecto neto de constituir MM\$2.084 dado que Los Héroes CCAF visualiza perspectivas macroeconómicas adversas que pueden afectar sus resultados en la cartera de crédito social de consumo producto de la crisis social que enfrenta Chile desde el 18 de octubre de 2019, generando impactos que no necesariamente son recogidos por los modelos de provisiones en forma anticipada; y, por otro lado, por una liberación de MM\$1.876 asociada al menor riesgo sistémico de la cartera migrada de la Ex CCAF Gabriela Mistral, ya que a un año de su absorción, se ha constatado que las pérdidas de esta cartera han sido adecuadamente cubiertas por las provisiones internas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 5,22% al cierre de diciembre de 2019, menor al 7,62% registrado en diciembre de 2018. La disminución del índice de riesgo se debe principalmente al ajuste del modelo de provisiones implementado al cierre del ejercicio de enero de 2019 (ya informado previamente en estas notas), lo que tuvo en dicho mes un impacto de menor provisión (liberación) por MM\$2.971 para la cartera Los Héroes.

Respecto a la medición de suficiencia de provisiones, se utiliza el indicador de cobertura *Back Test*, referido a las veces (en años) que el stock de provisiones cubre el flujo de castigo neto de los siguientes 12 meses, lo cual debe ser superior al *duration* de la cartera. Para la cartera Los Héroes, la cobertura *Back Test* de provisiones es de 2,0 años, superior en un 38,8% al *duration* de esta cartera (1,46 años). 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 2019 y 2018

5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo de mercado (continuación)

Al cierre de diciembre 2019 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 normativo⁵ de análisis de brechas entre activos y pasivos, cuyos resultados son analizados y sensibilizados contra el Margen Financiero y el Patrimonio de Los Héroes CCAF.

Es importante mencionar que Los Héroes CCAF durante el año 2019 se ha mantenido por bajo sus límites de Riesgo de Mercado.

⁵Definido 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 2019 y 2018

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 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Libro	Posición (M\$)	Exposición Monto (M\$)	Límite normativo		Base	Exposición al	
			Monto (M\$)	%		31.12.2019 %	31.12.2018 %
Libro Negociación ^[1]	-	-	734.790	5,0%	Margen Financiero Trimestral Promedio	0,00%	0,00%
Libro Caja Corto Plazo ^[2]	75.867.953	1.120.469	2.939.160	20%	Margen Financiero Trimestral Promedio	7,62%	13,98%
Libro Caja Largo Plazo ^[3]	237.016.344	6.116.795	19.973.592	10%	Patrimonio	3,06%	2,83%

En resumen, al 31 de diciembre de 2019, la exposición al riesgo de mercado en el Libro de Caja de corto y largo plazo, además del Libro de Negociación de Los Héroes CCAF se encuentra dentro de los límites establecidos por la normativa vigente. A diciembre de 2019 el nivel de la exposición del Libro de Caja de Corto Plazo (7,62%) se observa que está por debajo del límite normativo (20%) y es inferior al del mismo mes del año 2018 (13,98%). Por otro lado, la Exposición de Largo Plazo del Libro de Caja varía de un 2,83% a un 3,06% (también por debajo del límite normativo de 10%).

Trimestralmente y de acuerdo con lo instruido por SUSESO⁶, 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.

⁶Circular 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 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez

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

- **Riesgo de liquidez de financiamiento**

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

- **Riesgo de 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 2019 y 2018

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 sus políticas y su responsabilidad recae en un área especializada para el seguimiento de estos riesgos.

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

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

Se ha establecido para el control de liquidez 26 indicadores que se monitorean mensualmente (20 de ellos tienen sus respectivos límites internos o normativos), 16 que dicen relación con inversión y concentración (10 de ellos con límites), 4 de endeudamiento y 6 que permiten monitorear descalce en brechas de liquidez, todos estos con sus respectivos límites.

La medición del riesgo de liquidez se realiza de acuerdo con la metodología establecida por la normativa vigente⁷, aplicando el concepto de Brecha de Liquidez o descalce de plazos. Este descalce se determina a través de la diferencia entre los flujos de egresos, asociados a partidas del pasivo y cuentas de gastos; y de ingresos, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, para un determinado plazo o banda temporal (esta diferencia se denomina descalce de plazos). La metodología normativa considera como escenario base los flujos contractuales.

⁷Circular 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 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Quincenalmente, la Gerencia de Riesgo Crédito y Financiero 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.

Tabla con flujos y vencimientos para ingresos

31.12.2019

Ingresos M\$				
Detalle de Cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Disponible	17.176.685	17.176.685	17.176.685	17.176.685
Inversiones Financieras	34.854.462	34.854.462	34.854.462	34.854.462
Colocaciones de Crédito Social	12.840.435	41.511.277	83.207.717	160.431.467
Mutuos Hipotecarios no Endosables	1.039	3.116	6.231	12.463
Mutuos Hipotecarios Endosables	5.036	15.109	30.218	60.435
Ingresos por Prestaciones Adicionales	-	-	-	-
Ingresos por Prestaciones Complementarias	6.398.312	20.488.310	43.881.894	88.102.321
Ingresos por SIL	6.285.179	18.095.760	35.948.270	71.551.578
Ing. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.729.058	5.284.069	10.554.280	21.130.144
Cotización Previsional	37.408	112.225	224.451	448.901
Deudores por venta de servicios a terceros	-	2.099.265	5.270.275	11.596.797
Deudores varios	-	6.350	15.875	34.922
Ingresos por Comisiones	-	6.553.422	16.389.736	36.062.036
Otros Ingresos	44.234	138.233	259.877	552.931
Total ingresos	79.371.848	146.338.283	247.819.971	442.015.142

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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)

31.12.2019

Egresos M\$				
Detalle de cuenta	<= 30 Días	<= 90 Días	<= 180 Días	<= 365 Días
Préstamos con Instituciones Privadas y Públicas	-	84.129.855	84.735.743	88.557.581
Pasivos Financieros	7.761.027	8.516.497	15.517.034	35.503.015
Egresos por Prestaciones Adicionales	277.670	940.581	1.875.560	3.943.958
Egresos por Prestaciones Complementarias	3.907.626	15.668.267	37.661.953	82.790.927
Egresos por SIL	5.581.619	17.559.768	35.188.577	71.580.129
Eger. Fdo. Único Prestaciones Familiares y Cesantía	1.617.390	5.241.485	10.376.231	21.117.214
Obligaciones con terceros	4.851.404	8.984.081	8.984.081	8.984.081
Obligaciones por Leasing	-	-	-	-
Gastos de Administración	6.135.693	18.407.081	36.814.161	73.628.322
Otros Egresos	259.737	811.680	1.525.958	3.246.719
Total egresos	30.392.166	160.259.295	232.679.298	389.351.946

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	31.12.2019	31.12.2018	Límite Máximo	Base
Hasta 15 días	(32,94)%	(44,15)%	10%	Fondo Social
Hasta 30 días	(28,69)%	(37,67)%	25%	Fondo Social
Hasta 90 días	8,15%	(55,42)%	50%	Fondo Social
Hasta 180 días	(8,87)%	(54,53)%	75%	Fondo Social
Hasta 365 días	(30,84)%	(81,34)%	100%	Fondo Social

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.1) Factores de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Inversiones Financieras, Riesgo de Contraparte

Dado que la normativa establece como fórmula para calcular las brechas de liquidez como: "Egresos i – Ingresos i"; entonces se puede concluir que el hecho que los resultados en las bandas temporales sean negativos, indican que existe holgura y capacidad de Los Héroes CCAF.

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 regulador⁸.

5.2) Requerimientos de capital

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la situación de Los Héroes CCAF se presenta con holgura de acuerdo con el siguiente detalle:

Activos Ponderados por Riesgo	: MM\$420.242
Patrimonio mínimo exigido (16%)	: MM\$67.239
Fondo Social Los Héroes CCAF	: MM\$170.800

La relación Fondo Social / APRC al cierre de diciembre de 2019 de Los Héroes es 40,64%, que se compara para hacer frente a sus compromisos, de acuerdo con el escenario base normativo.

⁸ Art.31 Ley N° 18.833 del año 1989. Circular N°2.052 del 10 de abril del 2003 y sus modificaciones posteriores

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.3) Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 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 el proceso de Autoevaluación del Riesgo Operacional que desarrollan los Dueños de Proceso.

Adicionalmente, Los Héroes ha implementado un panel de gestión que contiene Indicadores claves de Riesgo Operacional, distribuidos en los procesos de Crédito Social, Licencias Médicas, Asignación Familiar, Afiliación, Venta y Mantención de Pensionados, Prestaciones Adicionales, Pagos IPS y Afiliación, Venta y Mantención 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. 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. 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 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.4) Riesgo estratégico

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

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

5.5) Potencial impacto de los riesgos en la reputación

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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:

31.12.2019					
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	34.841.616	333.296.604	-	421.541.369

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

5.6) Estimación del valor razonable (continuación)

31.12.2018					
Clase de Activos Financieros	A valor Razonable (1) M\$	Mantenidos hasta su Vencimiento (2) M\$	Préstamos y Cuentas por Cobrar (2) M\$	Disponibles para Venta M\$	Total M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	62.920.654	25.902.231	-	-	88.822.885
Otros activos financieros, corrientes	901.155	-	5.517	-	906.672
Otros activos financieros, no corrientes	948.312	-	10.632	-	958.944
Colocación de crédito social, corrientes	-	-	107.035.613	-	107.035.613
Colocación de crédito social, no corrientes	-	-	204.000.938	-	204.000.938
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, corrientes	-	-	1.745.716	-	1.745.716
Activos por Mutuos hipotecarios endosables, no corrientes	-	-	-	-	-
Total	64.770.121	25.902.231	312.798.416	-	403.470.768

(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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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.
- Combinación de Negocios (Nota N°47).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018 es la siguiente:

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	49.836	172.299	222.135
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	49.836	172.299	222.135
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	49.836	172.299	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) de beneficios sociales	-	(8.141.281)	(8.141.281)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	26.437.161	(14.382.831)	12.054.330
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	26.437.161	(14.382.831)	12.054.330
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	26.437.161	(14.382.831)	12.054.330

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.1) Cuadro de resultados (continuación)

31.12.2018

	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)	2.688.615	1.613.971	4.302.586
41100	Ingresos financieros	-	-	-
41110	Costos financieros	-	-	-
41120	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	-
41130	Diferencias de cambio	-	-	-
41140	Resultado por unidades de reajuste	-	-	-
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	2.688.615	1.613.971	4.302.586
41170	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-
41180	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	2.688.615	1.613.971	4.302.586
41190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-
41000	Ganancia (pérdida) de servicios no financieros	2.688.615	1.613.971	4.302.586
	SERVICIOS FINANCIEROS			
51010	Ingresos por intereses y reajustes	69.603.171	-	69.603.171
51020	Gastos por intereses y reajustes	(12.691.911)	(445.274)	(13.137.185)
51030	Ingreso neto por intereses y reajustes	56.911.260	(445.274)	56.465.986
51040	Ingresos por comisiones	5.209.434	-	5.209.434
51050	Gastos por comisiones	-	-	-
51030	Ingreso neto por comisiones	5.209.434	-	5.209.434
51070	Ingresos por mutuos hipotecarios endosables	154.700	-	154.700
51080	Egresos por mutuos hipotecarios endosables	(1.796)	-	(1.796)
51090	Ingreso neto por administración de mutuos hipotecarios endosables	152.904	-	152.904
51100	Utilidad neta de operaciones financieras	1.177.697	-	1.177.697
51110	Utilidad (Pérdida) de cambio neta	-	-	-
51120	Otros ingresos operacionales	35.954.749	11.872.442	47.827.191
51130	Provisión por riesgo de crédito	(7.064.343)	-	(7.064.343)
51140	Total ingreso operacional neto	92.341.701	11.427.168	103.768.869
51150	Remuneraciones y gastos del personal	(29.037.870)	(6.195.344)	(35.233.214)
51160	Gastos de administración	(37.220.569)	(9.481.618)	(46.702.187)
51170	Depreciaciones y amortizaciones	(1.748.405)	(1.360.028)	(3.108.433)
51180	Deterioros	(63.410)	(80.037)	(143.447)
51190	Otros gastos operacionales	(1.230.157)	(200.985)	(1.431.142)
51200	Total gastos operacionales	(69.300.411)	(17.318.012)	(86.618.423)
51210	Resultado operacional	23.041.290	(5.890.844)	17.150.446
51220	Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
51230	Corrección monetaria	-	-	-
51240	Resultado antes de impuesto a la renta	23.041.290	(5.890.844)	17.150.446
51250	Impuesto a la renta	-	(47.875)	(47.875)
51260	Resultado de operaciones continuas	23.041.290	(5.938.719)	17.102.571
51270	Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	-	-
51000	Ganancia (pérdida) de servicios financieros	23.041.290	(5.938.719)	17.102.571
	BENEFICIOS SOCIALES			
61010	Ingresos por prestaciones adicionales	-	42.105	42.105
61020	Gastos por prestaciones adicionales	-	(8.379.032)	(8.379.032)
61030	Ingreso neto por prestaciones adicionales	-	(8.336.927)	(8.336.927)
61040	Ingresos por prestaciones complementarias	-	327.389	327.389
61050	Gastos por prestaciones complementarias	-	-	-
61060	Ingreso neto por prestaciones complementarias	-	327.389	327.389
61070	Otros ingresos por beneficios sociales	-	257.544	257.544
61080	Otros egresos por beneficios sociales	-	-	-
61090	Ingreso neto por otros beneficios sociales	-	257.544	257.544
61000	Ganancia (Pérdida) de beneficios sociales	-	(7.751.994)	(7.751.994)
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	25.729.905	(12.076.742)	13.653.163
	Ganancia (pérdida) atribuible a:			
62100	Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	25.729.905	(12.076.742)	13.653.163
62200	Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
23050	GANANCIA (PÉRDIDA)	25.729.905	(12.076.742)	13.653.163

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance

31.12.2019

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	ACTIVOS CORRIENTES			
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 2019 y 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2019 (continuación)

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2018

	ACTIVOS	SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
		M\$	M\$	M\$
	ACTIVOS CORRIENTES			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	88.584.659	238.226	88.822.885
11020	Colocaciones de crédito social, corrientes (neto)	97.141.957	-	97.141.957
11030	Activos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	1.745.716	-	1.745.716
11040	Deudores previsionales (neto)	10.343.625	-	10.343.625
11050	Otros activos financieros, corrientes	829.318	77.354	906.672
11060	Otros activos no financieros, corrientes	389.453	50.739	440.192
11070	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	6.379.808	13.026.692	19.406.500
11080	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	1.172.353	1.172.353
11090	Inventarios	36.783	4.546	41.329
11110	Activos por impuestos corrientes	263.390	199.303	462.693
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	205.714.709	14.769.213	220.483.922
11210	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	5.511.924	427.649	5.939.573
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	5.511.924	427.649	5.939.573
11000	Total de Activos Corrientes	211.226.633	15.196.862	226.423.495
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
12010	Otros activos financieros no corrientes	951.964	6.980	958.944
12020	Colocaciones de crédito social, no corrientes (neto)	204.371.597	-	204.371.597
12040	Otros activos no financieros no corrientes	265.364	86.588	351.952
12050	Derechos por cobrar no corrientes	-	345.411	345.411
12070	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participaci	886.213	-	886.213
12080	Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	76.563	76.563
12100	Propiedades, planta y equipo	12.126.737	21.967.976	34.094.713
12130	Activos por impuestos diferidos	-	-	-
12000	Total de Activos no Corrientes	218.601.875	22.483.518	241.085.393
10000	TOTAL DE ACTIVOS	429.828.508	37.680.380	467.508.888

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Información Financiera por Segmento (continuación)

7.2) Información segmentada operativa (continuación)

7.2.2) Cuadros de balance (continuación)

31.12.2018 (continuación)

PATRIMONIO Y PASIVOS		SEGMENTOS		Total
		Prestaciones Sociales Financieras	Contribución Social y Otras	
	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES	M\$	M\$	M\$
21010	Otros pasivos financieros, corrientes	32.606.818	16.009.466	48.616.284
21020	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	29.529.962	17.012.864	46.542.826
21030	Pasivos por mutuos hipotecarios endosables, corrientes	2.688	-	2.688
21040	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	94.589	380.066	474.655
21050	Otras provisiones corrientes		169.638	169.638
21060	Pasivos por impuestos, corrientes	263.391	(263.391)	-
21070	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.995.815	487.691	3.483.506
21080	Otros pasivos no financieros, corrientes	856.008	24.002	880.010
21090	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	66.349.271	33.820.336	100.169.607
21200	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
21000	Total de Pasivos Corrientes	66.349.271	33.820.336	100.169.607
	PASIVOS NO CORRIENTES			
22010	Otros pasivos financieros no corrientes	63.523.591	116.182.137	179.705.728
22020	Pasivos, no corrientes	65.967	496.725	562.692
22050	Otras provisiones no corrientes	814.697	-	814.697
22060	Pasivos por impuestos diferidos	-	2.582	2.582
22070	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.406.523	228.969	1.635.492
22080	Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	86.588	86.588
22000	Total de Pasivos No Corrientes	65.810.778	116.997.001	182.807.779
20000	TOTAL DE PASIVOS	132.160.049	150.817.337	282.977.386
	PATRIMONIO			
23010	Fondo social	264.320.340	(107.850.492)	156.469.848
23010	Otras reservas	5.749.289	8.659.202	14.408.491
23050	Ganancia (pérdida)	27.598.830	(13.945.667)	13.653.163
23060	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	297.668.459	(113.136.957)	184.531.502
23070	Participaciones no controladoras	-	-	-
23000	Patrimonio Total	297.668.459	(113.136.957)	184.531.502
30000	TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	429.828.508	37.680.380	467.508.888

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Conceptos	Moneda	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Caja a)	Pesos	47.915.587	32.164.229
Bancos b)	Pesos	2.948.939	30.756.425
Otro efectivo y equivalentes de efectivo d)	Pesos	34.841.616	25.902.231
Total		85.706.142	88.822.885

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 2019 y 2018 no existen depósitos a plazo.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Otro efectivo y equivalentes de efectivo

(d) Pactos

31.12.2019

Institución	Moneda Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial	Valor Final	Tasa Anual	Valor Contable
				(Nominal)			31/12/2019
				M\$	M\$	%	M\$
Scotia Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	26-12-2019	02-01-2020	8.000.000	8.003.733	2,40%	8.002.667
Scotia Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	27-12-2019	03-01-2020	8.000.000	8.003.920	2,52%	8.002.240
Consorcio Corredores de Bolsa S.A	Pesos	30-12-2019	07-01-2020	3.000.000	3.001.520	2,28%	3.000.190
Banco Estado Corredores de bolsa S.A.	Pesos	30-12-2019	06-01-2020	14.200.000	14.206.627	2,40%	14.200.947
Scotia Corredores de Bolsa Ltda.	Pesos	26-12-2019	27-01-2020	1.635.000	1.638.662	2,52%	1.635.572
Total				34.835.000	34.854.462		34.841.616

31.12.2018

Institución	Moneda Moneda	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Valor Inicial	Valor Final	Tasa Anual	Valor Contable
				(Nominal)			31/12/2018
				M\$	M\$	%	M\$
Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa	Pesos	21-12-2018	02-01-2019	8.530.000	8.537.506	2,64%	8.536.255
BCI Corredora de Bolsa S.A.	Pesos	26-12-2018	02-01-2019	5.300.000	5.303.092	3,00%	5.302.208
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	Pesos	27-12-2018	03-01-2019	5.000.000	5.002.917	3,00%	5.001.667
Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa	Pesos	27-12-2018	03-01-2019	3.890.000	3.892.178	2,88%	3.891.245
Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa	Pesos	27-12-2018	28-01-2019	910.000	912.330	2,88%	910.291
Bancoestado S.A. Corredores de Bolsa	Pesos	28-12-2018	04-01-2019	2.260.000	2.261.318	3,00%	2.260.565
Total				25.890.000	25.909.341		25.902.231

Saldos de efectivos significativos no disponibles

Los Héroes CCAF al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Prestaciones complementarias	24 a)(1)	1.449.235	8.696.526
Recaudaciones de cotizaciones previsionales	24 a)(3)	1.299.935	838.686
Pagos en exceso pendiente de devolución	24b)c)	1.337.682	913.144
Total		4.086.852	10.448.356

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Colocaciones de Crédito Social Corrientes (Neto)

El rubro colocaciones de crédito social al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$560.923 (M\$410.522 año 2018) por efectos del cálculo de la tasa efectiva de créditos.
- b) Colocaciones de crédito social corrientes por M\$103.105.420 (M\$96.731.435 año 2018). El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

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

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

31.12.2018

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	57.865.337	(7.222.495)	50.642.842
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	13.364	(729)	12.635
Subtotal (1)	57.878.701	(7.223.224)	50.655.477

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

31.12.2018

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	46.887.811	(402.736)	46.485.075
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	1.412	(7)	1.405
Subtotal (2)	46.889.223	(402.743)	46.486.480
Total (1) + (2)	104.767.924	(7.625.967)	97.141.957

(*) Este monto incluye stock cartera de crédito social corto plazo incorporada en el proceso de fusión con CCAF Gabriela Mistral por M\$7.214.407 y una provisión de incobrabilidad de M\$(5.143.382).

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto)

El rubro deudor previsionales de \$13.914.670 (M\$10.343.625 año 2018) con más de 60 días y hasta 12 meses de morosidad, está compuesto por:

- Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por \$49.459 (M\$39.447 año 2018).
- Colocaciones de crédito social por M\$13.865.211 (M\$10.304.178 año 2018).

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

31.12.2019

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Deudores Previsionales (Neto) (continuación)

Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo 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 M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Subtotal (3)	-	-	-
Total (1) + (2) + (3)	24.872.903	(10.958.233)	13.914.670

31.12.2018

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	24.243.334	(14.505.130)	9.738.204
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	225.962	(38.011)	187.951
Subtotal (1)	24.469.296	(14.543.141)	9.926.155
Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo	811.362	(393.892)	417.470
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	-	-	-
Subtotal (2)	811.362	(393.892)	417.470
Otras Deudas	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Subtotal (3)	-	-	-
Total (1) + (2) + (3)	25.280.658	(14.937.033)	10.343.625

(*) Este monto incluye stock cartera de crédito social deudor previsional incorporada en el proceso de fusión con CCAF Gabriela Mistral por M\$7.065.865 y una provisión de incobrabilidad de M\$(5.886.532).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 \$
31.12.2019	19.810	19.629.999	114.184	75.585.372
31.12.2018	14.725	12.825.281	89.080	59.763.817

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables

11.1) Corrientes

- a) Mutuos hipotecarios endosables (neto)

31.12.2019	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

31.12.2018	Fines del Mutuo		Total
	Bienes Raíces M\$	Refinanciamiento M\$	M\$
N° de Mutuos	107	-	107
Monto (1)	1.763.545	-	1.763.545
Provisión incobrabilidad y morosidad (2)	(106.219)	-	(106.219)
Monto neto (3) = (1) – (2)	1.657.326	-	1.657.326

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 11 - Activos por Mutuos Hipotecarios Endosables (continuación)

11.1) Corrientes (continuación)

- b) Documentos (cuentas) por cobrar

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

31.12.2018

Concepto	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Dividendos por cobrar	75.582	-	75.582
Seguros de desgravamen	6.132	-	6.132
Seguros de incendio y sismo	2.574	-	2.574
Seguros de cesantía	4.102	-	4.102
Total	88.390	-	88.390

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

Los Héroes CCAF al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 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 2019 y 2018

Nota 12 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Deudores por ventas de servicios a terceros (a)	4.534.845	5.521.459
Deudores varios (b)	<u>16.493.621</u>	<u>13.885.041</u>
Total	<u>21.028.466</u>	<u>19.406.500</u>

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

Entidad/Persona	R.U.T.	Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
A.F.P. Provida	98.000.400-7	Servicio de pago de pensiones y recaudación	139.610	60.969
A.F.P. Habitat	98.000.100-8	Servicio de pago de pensiones y recaudación	108.793	52.925
A.F.P. Capital	98.000.000-1	Servicio de pago de pensiones y recaudación	82.218	71.128
Cia.Seguros generales Cardif S.A.	96.837.640-3	Servicios de recaudación primas de seguros	5.213	2.696
BCI Seguros de vida S.A.	96.573.600-K	Servicios de recaudación primas de seguros	6.512	5.938
BCI Seguros generales S.A.	99.147.000-K	Servicios de recaudación primas de seguros	293.915	67.641
ITAU Chile Cia de Seguros de Vida S.A	76.034.737-K	Servicios de recaudación primas de seguros	447.214	402.881
OHIO National Seguros de Vida S.A	96.687.900-9	Servicios de recaudación primas de seguros	18.595	11.844
Instituto de Previsión Social (IPS) (*)	61.533.000-0	Atención y pagos de beneficios de Seguridad Social	3.310.811	4.726.187
Principal Cia.Seguros de Vida Chile S.A.	96.588.080-1	Servicio de pago de pensiones	15.672	2.693
Mutuales		Servicio Pago Ley Sanna	12.256	19.343
Varias Cias de Seguros		Servicios de recaudación primas de seguros	1.080	1.471
Varios deudores		Prestaciones complementarias	36.580	16.309
Varios deudores		Otros servicios de ventas	1.191	21.547
Varios deudores		Venta de activo fijo	83.670	78.382
Subtotal			4.563.330	5.541.954
Provisión incobrabilidad			(28.485)	(20.495)
TOTAL			4.534.845	5.521.459

(*) Corresponde a la cuenta por cobrar al Instituto de Previsión Social por M\$3.310.811 y M\$4.726.187 relacionado con el "Servicio de Atención y Pago de Beneficios de Seguridad Social" 2019 y 2018, respectivamente.

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

Movimientos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	20.495	16.160
Constitución de provisión	38.774	11.909
Aplicación provisión	<u>(30.784)</u>	<u>(7.574)</u>
Movimientos, subtotal	7.990	4.335
Saldo final	<u>28.485</u>	<u>20.495</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(b) Deudores Varios (neto):

Concepto	R.U.T.	Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
FONASA (1)	61.603.000-0	Déficit Sistema Subsidios por Incapacidad Laboral	13.051.662	9.438.287
SUSESO (1)	61.509.000-K	Sistema Único Prestaciones Familiares	111.546	227.203
SUSESO	61.509.000-K	Déficit Sistema Reposo Maternal	88.403	69.941
MUTUALES		Déficit Ley Sanna	477.156	161.441
Compañías de Seguros (1)		Seguros desgravamen por cobrar	298.267	668.160
Otras Deudores Varios (2)		Primas de seguros por cobrar a clientes	1.559.056	3.078.211
Varios deudores (1)		Anticipos de SIL	360.973	360.973
Personal Los Héroes y Recreativa (1)		Anticipos de remuneraciones y otros	401.794	224.827
Varios deudores		Anticipos a proveedores	73.367	98.665
SUSESO	61.509.000-K	Cotizaciones por enterar	282.388	218.000
Varios deudores (1)		Cheques protestados	145.798	139.413
Varios deudores (1)		Fondos para pagos pensiones IPS	1.019.260	1.409.067
Varios deudores		Otros deudores varios	482.845	533.343
Varios deudores		Fondos por rendir	1.692	3.560
Subtotal			18.354.207	16.631.091
Provisión incobrabilidad (1) (2)			(1.860.586)	(2.746.050)
TOTAL			16.493.621	13.885.041

(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\$92.306 (M\$406.649 año 2018), diferencias en los Fondos de asignación familiar y licencias médicas por M\$700.332, cheques protestados \$133.130 y otros deudores varios M\$230.515 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(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 2019 se ha efectuado una estimación de deterioro por M\$704.303 (M\$1.275.423 año 2018).

Los movimientos del deterioro de deudores varios es el siguiente:

Movimientos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	2.746.050	1.202.384
Constitución de provisión	2.055.567	1.990.256
Aplicación provisión	(2.941.031)	(446.590)
Movimientos, subtotal	(885.464)	1.543.666
Saldo final	<u>1.860.586</u>	<u>2.746.050</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros

1) Corrientes

a) Instrumentos de negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos de otros Bancos del país	-	-
Bonos y efectos de comercio de Empresas	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos de otros Bancos del país	-	-
Bonos y efectos de comercio de Empresas	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

1) Corrientes (continuación)

a) Instrumentos de negociación (continuación)

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente: (continuación)

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

b) Instrumentos de inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos disponibles para la venta hasta su vencimiento es el siguiente:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 13 - Otros Activos Financieros (continuación)

1) Corrientes (continuación)

Concepto	31.12.2019			31.12.2018		
	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-

c) Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen instrumentos derivados por M\$230.770 y M\$901.155 respectivamente.

d) Boletas de garantía

Al 31 de diciembre de 2019 Los Héroes CCAF mantiene boletas de garantía en efectivo por un monto de M\$250 (M\$5.517 año 2018) emitidas para resguardar el fiel cumplimiento de las actividades y contratos realizados con los clientes. Las boletas de garantía serán rescatadas a su vencimiento.

2) No corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 este rubro está compuesto por M\$2.307.853 (M\$948.312 año 2018) por valorización de instrumentos derivados y documentos en garantías por M\$1.588 (M\$10.632 año 2018)

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 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	-
<hr/>				
Total Activos		-	2.538.623	-
<hr/>				
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(13 2.1 e)	-	-	-
<hr/>				
Total Pasivos		-	-	-
<hr/>				

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2018	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)	-	1.849.467	-
Total Activos		-	1.849.467	-
Pasivos				
Derivados de coberturas				
Cross Currency Swaps (*)	(13 2.1 e)	-	302.392	-
Total Pasivos		-	302.392	-

(*)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 IFRS 13, donde ha considerado la determinación de Credit Valuation Adjustment (CVA) y Debit Valuation Adjustment (DVA). Al 31 de diciembre de 2019 el monto neto por estos ajustes ascendió a M\$65.622 (M\$23.852 al 31 de diciembre de 2018).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018 es el siguiente:

Instrumentos derivados	Contraparte	Clasificación	31.12.2019				31.12.2018			
			Activos		Pasivos		Activos		Pasivos	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Cross Currency Swaps (1)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-	901.155	-	-	
Cross Currency Swaps (2)	BCI	Cobertura de flujo de caja	117.544	841.651	-	-	-	478.297	-	
Cross Currency Swaps (2)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	113.226	839.636	-	-	-	470.015	-	
Cross Currency Swaps (3)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	306.808	-	-	-	-	153.394	
Cross Currency Swaps (3)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	319.758	-	-	-	-	148.998	
Sub Total			230.770	2.307.853	-	-	901.155	948.312	-	
Activos/Pasivos Totales			2.538.623		-		1.849.467		302.392	
Total Neto (Activo-Pasivo)			2.538.623		-		1.547.075			

- (1) El 02 de octubre de 2014, Los Héroes CCAF firmó un contrato de swap de moneda con BCI para redenominar la moneda de la deuda de unidad de fomento a pesos chilenos, asociado a una obligación originada por la colocación de un bono corporativo en el mercado local (Serie G), por un millón doscientas mil U.F, equivalente aproximadamente a M\$29.007.420 a la fecha de emisión, con vencimientos de capital a partir de marzo del año 2016 y finalizando en septiembre de año 2019.
- (2) 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.
- (3) 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.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldos reconocidos en otras reservas	(244.129)	125.422
Movimiento		
Saldo al inicio	125.422	(24.481)
Aumento (disminución) otras reservas	<u>(369.551)</u>	<u>149.903</u>
Saldo al cierre	<u>(244.129)</u>	<u>125.422</u>
Efecto CCS		
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Gastos por interés devengados en pesos	(1.631.963)	(1.983.444)
Ingresos por interés devengados en UF	<u>940.615</u>	<u>1.117.654</u>
Saldo neto de gasto financiero (pasivo) (1)	<u>(691.348)</u>	<u>(865.790)</u>
Mark to Market (MtM) (2)	2.538.623	1.547.075
Efecto del MtM en patrimonio (1) - (2)	(3.229.971)	(2.412.865)
Reajuste (UF) acumulado de los bonos corporativos Serie E y G en UF (partida cubierta)	3.317.312	4.656.993
Liquidación Capital Cross Currency Swap	<u>(331.470)</u>	<u>(2.118.706)</u>
Saldo de la cuenta de patrimonio (parte efectiva)	<u>(244.129)</u>	<u>125.422</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 IMTrust y BCI, el monto a recibir se calza con el monto a pagar por la partida cubierta (Bonos Series G, M y Q).

Instrumentos derivados	Contraparte	Clasificación	31.12.2019				31.12.2018			
			Activos		Pasivos		Activos		Pasivos	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Cross Currency Swaps (1)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	-	-	-	901.155	-	-	
Cross Currency Swaps (2)	BCI	Cobertura de flujo de caja	117.544	841.651	-	-	-	478.297	-	
Cross Currency Swaps (2)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	113.226	839.636	-	-	-	470.015	-	
Cross Currency Swaps (3)	BCI	Cobertura de flujo de caja	-	306.808	-	-	-	-	153.394	
Cross Currency Swaps (3)	BcoChile	Cobertura de flujo de caja	-	319.758	-	-	-	-	148.998	
Sub Total			230.770	2.307.853	-	-	901.155	948.312	-	
Activos/Pasivos Totales			2.538.623		-		1.849.467		302.392	
Total Neto (Activo-Pasivo)			2.538.623		-		1.547.075		-	

Nota 14 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación

a) El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de las principales inversiones en sociedades es el siguiente:

Sociedad	31.12.2019			31.12.2018		
	Participación %		M\$	Participación %		M\$
	Directa	Indirecta		Directa	Indirecta	
Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A. (1)	99,9%	-	1.991	99,9%	-	2.083
Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. (2)	99,9%	-	2.784.342	99,9%	-	869.130
Los Héroes Spa (3)	100%	-	11.577	100%	-	15.000
TOTAL			2.797.910			886.213

(1) Con fecha 15 de junio de 2018, Los Héroes CCAF adquirió 999 acciones que representan el 99,9% de acciones emitidas en Inversiones y Asesoría Plaza Brasil S.A. de M\$2.085 c/u.

(2) El 14 de septiembre de 2018 se constituyó la Sociedad y se autorizó su existencia por la SBIF el 12/12/2018.

El 25 de abril de 2018 se constituye sociedad Los Héroes Spa, donde Los Héroes CCAF aporta M\$ 15.000 correspondiente a 150 acciones y cuya participación es de 100%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018, es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Valor libro inicial	886.213	-
Adquisición de inversiones	2.997.933	886.213
Pérdida acumulada	(62.820)	-
Participación sobre resultados	(1.023.416)	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Total	<u>2.797.910</u>	<u>886.213</u>

- c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Los Héroes CCAF no ha aplicado deterioro por este concepto.

Nota 15 - Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 es el siguiente:

Clases de Inventario	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Formularios	6.191	35.664
Carpetas y sobres	<u>7.050</u>	<u>5.665</u>
Total	<u>13.241</u>	<u>41.329</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018 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 2019 y 2018

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	
				31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	60 días	30 días	120.886	8.145	-	-
76.896.673-7	Los Héroes SpA	60 días	30 días	2.005	870	-	-
96.778.060-K	Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.	60 días	30 días	-	869.120	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A. (1)	60 días	30 días	16.525	294.218	-	-
Totales				139.416	1.172.353	-	-

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Condiciones	Corrientes		No Corrientes	
				31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
72.286.300-3	Corporación de Cultura Extensión y Desarrollo Los Héroes	60 días	30 días	189.547	380.065	-	-
76.896.673-7	Los Héroes SpA	60 días	30 días	-	14.125	-	-
96.778.060-K	Inversiones y Asesorías Plaza Brasil S.A.	60 días	30 días	-	80.465	-	-
76.965.737-1	Sociedad Emisora de Tarjetas Prepago Los Héroes S.A.	60 días	30 días	64.320	-	-	-
Totales				253.867	474.655	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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	31.12.2019		31.12.2018	
				M\$	Efectos en Resultados M\$	M\$	Efectos en Resultados M\$
Corporacion de Cultura Extension y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Cuota Social	1.000	(1.000)	535.000	(535.000)
Corporacion de Cultura Extension y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Prestacion y venta de servicios a los afiliados de Los Héroes CCAF	1.587.581	(1.587.581)	1.348.014	(1.348.014)
Corporacion de Cultura Extension y Desarrollo	72.286.300-3	Filial	Servicios Contables	153.067	153.067	41.668	41.668
Corporacion de Educacion y Capacitacion Ocupacional	74.247.600-6	Filial	Cuota Social	5.301	(5.301)	-	-
Asimet A.G.	81.463.000-5	Director Común	Cuota Social	1.764	(1.764)	1.720	(1.720)
Asimet Servicios S.A.	96.615.140-4	Director Común	Contratacion de servicios	44.376	(44.376)	42.863	(42.863)
Totales					(1.486.955)		(1.885.929)

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.

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	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Dietas del Directorio	69.396	65.022
Comités y otros gastos del Directorio	208.438	203.378
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, salarios	1.840.955	1.825.515
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios a corto plazo para empleados	494.036	571.462
Total	2.612.825	2.665.377

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".

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 17 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) La composición de la cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Concepto	Años de Vida Útil	Meses Amortización Remanente (*)	31.12.2019			31.12.2018
			Saldo Bruto M\$	Amortización y Deterioro Acumulado M\$	Saldo Neto M\$	Saldo Neto M\$
Licencias SAP	2	0,5	1.184.672	(986.633)	198.039	-
Otras Licencias (1)	1	0,2	1.019.530	(976.774)	42.756	76.563
Total			2.204.202	(1.963.407)	240.795	76.563

(*) 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 de los activos intangibles se presentan depurados de las licencias 100% amortizadas M\$811.867 Licencias SAP y M\$835.659 Otras Licencias. El movimiento de la cuenta durante el período 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Intangibles Adquiridos en Forma Independiente M\$	Intangibles Adquiridos en Combinación de Negocios M\$	Intangibles Generados Internamente M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero 2019	1.724.089	-	-	-	1.724.089
Adquisiciones	2.127.639	-	-	-	2.127.639
Retiros (1)	(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
Saldos al 1 de enero 2018	1.831.003	-	-	-	1.831.003
Adquisiciones	1.661.425	-	-	-	1.661.425
Retiros (1)	(1.768.339)	-	-	-	(1.768.339)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018	1.724.089	-	-	-	1.724.089
Amortización acumulada	(1.647.526)	-	-	-	(1.647.526)
Saldos al 31 de diciembre 2018	76.563	-	-	-	76.563

(1) Corresponde a Licencias 100% amortizadas.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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:

31.12.2019 Costo	Terrenos y Construcciones	Edificios	Plantas y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2019	15.699.898	14.173.742	5.999.655	3.629.737	1.998.863	41.501.895
Adiciones (1)	178.335	502.918	445.252	1.025.500	16.430.442	18.582.447
Retiros / bajas (2)	-	(227.529)	(1.713.204)	(61.482)	(119.544)	(2.121.759)
Trasposos	282.713	(284.133)	-	1.003.730	(1.003.730)	(1.420)
Alta por tasación (3)	(789.556)	404.419	-	94.643	-	(290.494)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	15.371.390	14.569.417	4.731.703	5.692.128	17.306.031	57.670.669
Depreciaciones acumuladas	-	(1.996.719)	(3.080.580)	(1.088.192)	(5.453.509)	(11.619.000)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	15.371.390	12.572.698	1.651.123	4.603.936	11.852.522	46.051.669

- (1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por compra Of. N°141 y bodegas Antonio Varas por M\$681.253, activación gerenciamiento cajas y baños en sucursales M\$790.040, obras en ejecución Edificio Antonio Varas M\$311.094, compras sillas M\$223.155 y otras compras por M\$481.399. Además, se incluye en columna "OTROS" la suma de M\$16.095.506 correspondiente a los activos por el derecho de usar bienes en arrendamiento.
- (2) Los retiros del ejercicio corresponden a bajas en los bienes equipos computacionales, máquinas de oficina y muebles de CCAF Gabriela Mistral por M\$1.976.549, renovación sillas por M\$28.582 y otras bajas por M\$116.628.
- (3) Se realizó revaluación a las propiedades de ex Gabriela Mistral, Estacionamiento Agustinas por M\$3.473 y Parque Lican Ray por M\$35.623, y se aplicó deterioro a Parque San Jorge por M\$(329.590).

31.12.2018 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 2018	11.042.859	12.370.834	4.225.425	3.697.821	888.137	32.225.076
Adiciones (1)	7.408.229	5.245.936	1.821.947	232.938	1.146.060	15.855.110
Retiros / bajas (2)	(2.751.190)	(3.443.028)	(47.717)	(301.022)	(35.334)	(6.578.291)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018	15.699.898	14.173.742	5.999.655	3.629.737	1.998.863	41.501.895
Depreciaciones acumuladas	-	(1.573.943)	(4.178.341)	(781.657)	(873.241)	(7.407.182)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	15.699.898	12.599.799	1.821.314	2.848.080	1.125.622	34.094.713

- (1) Las adiciones del ejercicio están compuestas por altas adquiridas en la fusión con C.C.AF Gabriela Mistral por un total de M\$12.159.527 y compras de oficinas Edificio Antonio Varas M\$2.199.056, Obras en Ejecución en sucursales M\$1.125.561 y otras compras por M\$370.966.
- (2) Este monto está formado por M\$(6.024.307), correspondiente a propiedades que se trasladaron al rubro disponible para la venta y M\$(553.984) referidos a bienes dados de baja.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

b) Propiedades disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2019, Los Héroes CCAF mantiene 13 propiedades disponibles para la venta, de las cuales 11 provienen de la fusión con la ex CCAF Gabriela Mistral por un valor de M\$3.900.659.

Adicionalmente, se mantienen dos propiedades de CCAF Los Héroes, cuyo valor libro asciende a M\$603.088 y M\$370.476 correspondiente a Parque La Huayca y Parque Juan López, respectivamente.

Durante el año 2019, se materializaron las ventas de una porción del predio ubicado en la comuna de Coihueco por un monto de M\$64.539, Casa de campo San Juan por un monto de M\$122.331 y Carmen 68 por M\$463.517 (valores libros), obteniéndose una utilidad por la venta de M\$992.069.

Además, producto de tasaciones realizadas por profesionales independientes se registró un deterioro de M\$413.753 y M\$1.210 correspondiente a las propiedades de Parque Quintero y Violler 12, respectivamente.

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

d) Activos en arrendamiento financiero, (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 Los Héroes CCAF mantiene un contrato de arriendos financieros con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. la información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Valor Futuro M\$	Valor descontado M\$	Valor Futuro M\$	Valor descontado M\$
Menor a un año	1.224	1.224	913.737	890.693
Entre 1 a 3 años	-	-	1.143	1.138
Totales	<u>1.224</u>	<u>1.224</u>	<u>914.880</u>	<u>891.831</u>

Los contratos por arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes;

- Contrato con la empresa IBM Chile S.A., corresponde al arrendamiento de impresoras multifuncionales láser, con un plazo fijo de 36 meses a partir de la firma del contrato el 26.11.2015.
- Contrato con la empresa PROCESAC S.A., corresponde 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.
- El contrato con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. está relacionado con la compra de servidores y tiene un plazo fijo de vigencia de treinta y seis meses contados desde la firma del acta de recepción de los bienes. Los Héroes CCAF puede comunicar su intención de término anticipado comunicando a través de carta formal con una antelación mínima de 90 días, el que contemplará las siguientes opciones:
 1. Desde el mes 1 al mes 23, debiendo pagar a título de indemnización convencional, la suma igual a la renta mensual, multiplicada por el número de meses que falte para cumplir el plazo de vigencia acordado.
 2. Desde el mes 24 al mes 36 debiendo pagar a título de indemnización convencional, de acuerdo a la siguiente tabla de salida:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

d) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

Mes	Moneda	valor por término anticipado
24	UF+IVA	21.056
25	UF+IVA	19.359
26	UF+IVA	17.652
27	UF+IVA	15.934
28	UF+IVA	14.206
29	UF+IVA	12.467
30	UF+IVA	10.718
31	UF+IVA	8.959
32	UF+IVA	7.189
33	UF+IVA	5.408
34	UF+IVA	3.616
35	UF+IVA	1.813
36	UF+IVA	-

El contrato considera el servicio de mantención correctiva, el cual es entregado por las marcas de cada equipo, la cual será gestionada por Entel en nombre de Los Héroes CCAF. Estas mantenciones son de tipo on-site por un período de 60 meses, contados desde la fecha de instalación de los equipos.

El licenciamiento y soporte del software VMware es incluido por un período de 36 meses desde su instalación.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 18 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

d) Activos en arrendamiento financiero (continuación)

El contrato considera garantía por fallas de fabricación durante 36 meses. Queda fuera de esta, todos los daños producidos por:

1.- Actos de terceros: Considera los daños producidos por terceras personas, ajenas al personal de ENTEL o empresas subcontratadas por este y que corresponden a daños tales como derramamiento de líquidos, pinturas, golpes, etc.

2.- Cualquier otro siniestro, falla o daño no cubierto por la garantía del fabricante como intervenciones del equipo y/o manipulaciones de los mismos por personal no autorizado por ENTEL.

Todo daño o falla producida por los casos mencionados anteriormente deberán ser pagados en forma independiente por Los Héroes CCAF.

Respecto al riesgo de los bienes y seguros, se encuentran asegurados por ENTEL, durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

e) Vidas útiles

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

	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

	31.12.2018		
	Vida Útil Mínima (Meses)	Vida Útil Máxima (Meses)	Vida Útil Promedio Ponderado
Edificios	1	851	426
Planta y equipos	1	154	78
Instalaciones fijas y accesorios	1	467	234

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

- 1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Los Héroes CCAF ha constituido provisión por impuesto a la Renta de Primera Categoría, ascendente a M\$44.933 y M\$42.208 respectivamente, ya que se determinó una base positiva de M\$179.732 entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019 (M\$168.831 año 2018).

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

	Tasa Impuesto %	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Impuesto a la renta	25%	(44.933)	(42.208)
Menos:			
Pagos provisionales mensuales		46.415	64.109
Crédito por capacitación		220.000	220.000
Otros		-	-
Subtotal activo (pasivo)		221.482	241.901
Otros (*)		-	220.792
Total activo (pasivo)		221.482	462.693

(1) Al 31 de diciembre de 2018 Los Héroes CCAF mantiene impuesto a la renta por recuperar AT 2018 por M\$220.792, el cual fue devuelto en marzo 2019.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, (continuación)

b) Efectos de Impuestos diferidos en Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen partidas de impuestos diferidos que afecten Patrimonio.

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 2019 y 2018 se refieren a los siguientes conceptos:

Conceptos	31.12.2019		31.12.2018	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	-	-	2.137	-
Provisión de bonos de productividad	-	-	1.264	-
Provisión incobrables	2.358	-	-	-
Otras provisiones del personal	-	-	170	-
Otras provisiones 2018	-	-	174	-
Provisión deudores incobrables 2018	-	-	18	-
Obligación por leasing	-	-	897	-
Provisiones contables	7.136	-	-	-
Provisión al personal	-	-	1.676	-
Provisión desmantelamiento	-	-	835	-
Activo Fijo Tributario	29.410	-	26.964	-
Activo Fijo Financiero	-	32.325	-	33.364
Activados software	-	233	-	1.767
Activos por Leasing	-	1.108	-	1.586
Total	38.904	33.666	34.135	36.717
Activos (pasivos) netos por impuesto diferido	5.238	-	-	2.582

d) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 19 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

d) Resultado por impuestos, continuación

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Impuesto año corriente	44.933	42.208
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(7.820)	6.035
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	(368)
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Diferencia impuesto renta ejercicios anteriores	(2.142)	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	34.971	47.875

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 2019 y 2018:

Conceptos	01.01.2019	01.01.2018	01.01.2018	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018	
	Base Imponible	Impuesto	Base Imponible	Impuesto
	M\$	Tasa 25% M\$	M\$	Tasa 25% M\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	12.089.301	(3.022.325)	13.701.038	(3.425.260)
Costos asociados a ingresos exentos	65.699.674	(16.424.919)	42.100.373	(10.525.093)
Costos proporcional asociado a ingresos exentos	59.867.084	(14.966.771)	80.595.428	(20.148.857)
Ingresos exentos	(138.570.704)	34.642.677	(132.180.477)	33.045.119
Otros incrementos (decrementos)	1.054.530	(263.633)	(4.024.864)	1.006.216
Total ingreso (gasto) por impuesto		(34.971)		(47.875)
Desglose gasto corriente/diferido	-	-	-	-
Impuesto renta 35%	-	-	-	-
Total gasto por impuesto a la renta	-	(44.933)	-	(42.208)
Reverso provisión por devolución de impuesto	-	2.142	-	368
Total (gasto) ingreso por impuesto diferido	-	7.820	-	(6.035)
Reconciliación de (Gasto) ingreso	-	(34.971)	-	(47.875)
Reconciliación Tasa Efectiva	-	0,29%	-	0,35%

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

El rubro colocaciones de crédito social no corrientes M\$215.113.746 (M\$204.371.597 año 2018) al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto por:

- a) Comisiones por devengar relacionadas a la venta de crédito social por M\$490.125 (M\$370.659 año 2018).
- b) Colocaciones de crédito social no corrientes por M\$214.623.621 (M\$204.000.938 año 2018). El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

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 2019 y 2018

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

31.12.2018

Trabajadores	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (*)	94.445.259	(5.671.922)	88.773.337
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	242.034	(14.557)	227.477
Subtotal(1)	94.687.293	(5.686.479)	89.000.814
Pensionados	Monto Nominal M\$	Provisiones Incobrables M\$	Saldo M\$
Consumo (*)	116.050.037	(695.007)	115.355.030
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	15.832	(79)	15.753
Subtotal (2)	116.065.869	(695.086)	115.370.783
Total (1) + (2)	210.753.162	(6.381.565)	204.371.597

(*) Este monto incluye stock cartera de crédito social largo plazo incorporada en el proceso de fusión con CCAF Gabriela Mistral por M\$7.121.839 y una provisión de incobrabilidad de M\$(1.930.381).

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 21 - Otros Activos no Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de la cuenta es la siguiente:

21.1) Corrientes

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Seguros	4.496	186.373
Cotizaciones declaradas	40.616	39.735
Gastos pagados por anticipado	611.079	120.426
Polizas de Garantía IPS	93.658	93.658
Bono Terminación Negociación (3)	630.800	-
Total	<u>1.380.649</u>	<u>440.192</u>

21.2) No corrientes

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Deudor convenio Ley 17322 - 18206	4.984	4.984
Saldo aporte declarado	81.976	81.604
Póliza garantía Contrato IPS	171.706	265.364
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 Terminación Negociación (3)	1.209.033	-
Deterioro	<u>(1.453.598)</u>	<u>(1.453.598)</u>
Total	<u>1.467.699</u>	<u>351.952</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 2019 y 2018

Nota 22 - Pasivos por Mutuos Hipotecarios Endosables

22.1) Corrientes

a) Mutuos hipotecarios endosables por pagar:

31.12.2019

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

31.12.2018

Fines del Mutuo Tipo Acreedor	Bienes Raíces		Refinanciamiento		Total	
	N°	Monto \$	N°	Monto \$	N°	Monto \$
Personas Naturales (1)	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas (2)	2	2.688	-	-	2	2.688
Total (3) = (1) + (2)	2	2.688	-	-	2	2.688

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

31.12.2019

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

31.12.2018

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018 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 2019 y 2018 es el siguiente:

a) Corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	86.846.539	15.302.147
Obligaciones con el público (bonos corporativos) (2)	26.404.236	27.427.507
Obligaciones por leasing (3)	1.224	890.693
Obligaciones por efectos de Comercio (4)	4.923.563	4.995.937
Total	<u>118.175.562</u>	<u>48.616.284</u>

b) No corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Obligaciones con instituciones privadas y públicas (1)	15.980.284	101.641.755
Obligaciones con el público (bonos Corporativo) (2)	96.085.768	77.760.443
Obligaciones por leasing (3)	-	1.138
Obligación Cross Currency Swap (ver nota 13)	-	302.392
Total	<u>112.066.052</u>	<u>179.705.728</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(1) Obligaciones con Bancos e instituciones financieras:

31.12.2019

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento							Total			
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente					Nominal		
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	M\$	UF
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF				
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,5	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	FUJA	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		FUJA			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	

31.12.2018

Acreedor	Rut	Entidad deudora	Rut entidad deudora	Moneda	Amortización	Tasa de interés			Vencimiento							Total			
						Tipo	Vigente	Efectiva	Pasivo corriente			Pasivo no corriente					Nominal		
									Hasta 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total No Corriente	M\$	UF
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	UF				
Banco BBVA	97.032.000-8	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	210.455	1.953.946	2.164.401	15.742.685	-	-	-	-	15.742.685	18.698.384	-
Banco BCI	97.006.000-6	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	42.769	397.086	439.855	3.199.274	-	-	-	-	3.199.274	3.799.939	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	218.164	2.025.521	2.243.685	16.319.357	-	-	-	-	16.319.357	19.383.325	-
Banco Estado	97.030.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	235.231	2.183.977	2.419.208	17.596.005	-	-	-	-	17.596.005	20.899.666	-
Banco Itaú	97.041.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	51.323	475.841	527.164	3.838.975	-	-	-	-	3.838.975	4.559.927	-
Banco Santander Santiago	97.036.000-K	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	191.087	1.774.127	1.965.214	14.293.910	-	-	-	-	14.293.910	16.977.600	-
Banco Scotiabank	97.018.000-1	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	TABCLP180+ 1,4	4,6000	4,6000	154.825	1.437.453	1.592.278	11.581.371	-	-	-	-	11.581.371	13.755.780	-
International Finance Corp.		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos	Semestral	FUJA	5,9300	5,9300	183.201	-	183.201	3.147.337	6.363.475	9.559.366	-	-	19.070.178	19.295.700	-
Penta AHM	96.778.070-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	FUJA	5,2000	5,2000	2.917.314	-	2.917.314	-	-	-	-	-	-	-	2.961.582
Sobregiro bancario		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	Pesos		FUJA			849.827	-	849.827	-	-	-	-	-	-	849.827	-
Total									5.054.196	10.247.951	15.302.147	85.718.914	6.363.475	9.559.366			101.641.755	118.220.148	2.961.582

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(2) Obligaciones bono corporativo

31.12.2019

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

31.12.2018

Identificación	N° Registro CMF	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Periodicidad		Vencimiento								
					Pago de Intereses	Pago Amortización	Pasivo Corriente			Pasivo no Corriente					
							0 a 3 Meses	3 a 12 Meses	Total Pasivo Corriente	1 a 2 Años	2 a 3 Años	3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	Total Pasivo no Corriente
%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Bono serie G	708	UF	2,95	3,0	Semestral	Semestral	4.203.358	4.130.049	8.333.407	-	-	-	-	-	-
Bono serie L	708	Pesos	6,80	9,05	Semestral	Semestral	-	11.153.273	11.153.273	11.000.002	4.897.529	-	-	-	15.897.531
Bono serie M	843	UF	4,00	4,12	Semestral	Semestral	800.672	6.891.448	7.692.120	13.782.895	13.782.895	6.814.028	-	-	34.379.818
Bono serie Q	843	UF	2,50	2,58	Semestral	Semestral	248.707	-	248.707	6.891.448	13.782.896	6.808.750	-	-	27.483.094
Total							5.252.737	22.174.770	27.427.507	24.782.897	25.571.872	20.596.924	6.808.750	-	77.760.443

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(3) Obligaciones por leasing

31.12.2019

Acreedor	Rut Acreedor	Entidad Deudora	Rut Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de Interés		Pasivo Corriente			Vencimiento					
						Tipo	Vigente %	0 a 3	3 a 12	Total Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente					
								Meses	Meses		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	-	-	-	-	-	-

31.12.2018

Acreedor	Rut Acreedor	Entidad Deudora	Rut Entidad Deudora	Moneda	Amortización	Tasa de Interés		Pasivo Corriente			Vencimiento					
						Tipo	Vigente %	0 a 3	3 a 12	Total Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente					
								Meses	Meses		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Entel S.A.	92.580.000-7	Los Héroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	Fija	5,60	217.334	657.971	875.305	-	-	-	-	-	-
Procesac		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	Fija	5,45	4.392	10.014	14.406	1.138	-	-	-	-	1.138
IBM		Los Héroes CCAF	70.016.330-K	UF	Mensual	Fija	2,09	982	-	982	-	-	-	-	-	-
Total								222.708	667.985	890.693	1.138	-	-	-	-	1.138

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

(4) 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	1 a 2 Años	2 a 3 Años	Pasivo no Corriente			Total Pasivo no Corriente
												3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	
							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	-	-	-	-	-	-

31.12.2018

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	1 a 2 Años	2 a 3 Años	Pasivo no Corriente			Total Pasivo no Corriente
												3 a 5 Años	5 a 10 Años	Más de 10 Años	
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
ONHER-080119	80	Pesos	5.000.000	08-01-2019	Fija	3,72	4.995.937	-	4.995.937	-	-	-	-	-	-
Total							4.995.937	-	4.995.937	-	-	-	-	-	-

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Beneficios por pagar (1)	1.695.954	8.884.981
IVA débito	12.642	8.255
Obligaciones con terceros (2)	42.806.478	29.605.060
Cuentas por pagar fondos nacionales	611.678	582.961
Retenciones (3)	2.715.101	1.784.994
Mutuos hipotecarios no endosables	780	9.504
Otras cuentas por pagar por gastos bienes y consumos (4)	4.067.671	4.753.927
Pagos en exceso crédito social (b,c)	1.337.682	913.144
Total	<u>53.247.986</u>	<u>46.542.826</u>

El detalle a nivel de conceptos es el siguiente:

(1) Beneficios por pagar

Detalle	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Crédito condición especial	689	2.761
Prestaciones complementarias (1)	1.449.235	8.696.526
Beneficios por pagar	<u>246.030</u>	<u>185.694</u>
Total	<u>1.695.954</u>	<u>8.884.981</u>

(1) La variación se explica por el aporte efectuado por Minera La Escondida Ltda. el 30 de diciembre de 2018 por M\$7.137.297 cuya finalidad es el pago de prestaciones del periodo 2019.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Proveedores	5.363.588	3.770.936
Recaudación convenios por depositar(1)	2.696.591	3.264.761
Cheques caducados (2)	132.012	159.841
Convenio por pagar con IPS (3)	33.308.974	21.739.425
Cuentas por pagar crédito social	663.072	353.059
Acreedores varios	<u>642.241</u>	<u>317.038</u>
Total	<u><u>42.806.478</u></u>	<u><u>29.605.060</u></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	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Gastos notariales	77.843	67.213
Cotizaciones subsidios incapacidad laboral	1.299.935	838.686
Obligaciones previsionales	897.423	611.544
Impuestos por pagar	368.982	219.066
Otros descuentos del personal	<u>70.918</u>	<u>48.485</u>
Total	<u><u>2.715.101</u></u>	<u><u>1.784.994</u></u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisión gastos bienes y consumos (*)	<u>4.067.671</u>	<u>4.753.927</u>
Total	<u><u>4.067.671</u></u>	<u><u>4.753.927</u></u>

(*) 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 01.01.2019 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
	<u>842.996</u>	<u>1.021.163</u>	<u>(1.065.881)</u>	<u>798.278</u>

Período	Saldo inicial 01.01.2018 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2018 M\$
I Trimestre	742.070	238.088	(199.849)	780.309
II Trimestre	-	127.231	(186.711)	720.829
III Trimestre	-	106.202	(112.651)	714.380
IV Trimestre	-	247.425	(118.809)	842.996
	<u>742.070</u>	<u>718.946</u>	<u>(618.020)</u>	<u>842.996</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 01.01.2019 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2019 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
	70.148	1.470.281	(1.001.025)	539.404

Período	Saldo inicial 01.01.2018 M\$	Incrementos M\$	Disminuciones M\$	Total 31.12.2018 M\$
I Trimestre	100.591	205.715	(249.188)	57.118
II Trimestre	-	128.032	(147.563)	37.587
III Trimestre	-	122.331	(118.603)	41.315
IV Trimestre	-	121.423	(92.590)	70.148
	100.591	577.501	(607.944)	70.148

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 25 - Provisiones por Crédito Social

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

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

31.12.2018

	Por Mutuo Hipotecario M\$	Estándar M\$	Por Riesgo Idiosincrático M\$	Por riesgo Sistémico M\$	Total M\$
Colocaciones (Trabajadores)					
Consumo	-	12.945.421	11.454.126	3.000.000	27.399.547
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	88.414	-	-	-	88.414
Mutuos hipotecarios no endosables	53.297	-	-	-	53.297
Subtotal	141.711	12.945.421	11.454.126	3.000.000	27.541.258
Colocaciones (Pensionados)					
Consumo	-	637.506	854.129	-	1.491.635
Microempresarios	-	-	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	17.805	-	-	-	17.805
Mutuos hipotecarios no endosables	86	-	-	-	86
Subtotal	17.891	637.506	854.129	-	1.509.526
Total	159.602	13.582.927	12.308.255	3.000.000	29.050.784

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 26 - Otros Pasivos no Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de la cuenta es la siguiente:

26.1) Corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Aportes devengados	40.990	39.828
Asignación familiar por compensar	(374)	(93)
Recaudación cuotas de créditos sociales (1)	914.016	820.343
Arrendamiento por derecho uso (2)	4.668.786	-
Otros	6.845	19.932
Total	<u>5.630.263</u>	<u>880.010</u>

26.2) No corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Deudas declaradas D.L.1526	113.558	113.116
Deudas convenio Ley 17.322	8.572	8.572
Asignaciones familiares en convenio	(3.588)	(3.588)
Asignaciones familiares D.L.1.526	(31.582)	(31.512)
Arrendamiento por derecho uso (2)	6.999.776	-
Total	<u>7.086.736</u>	<u>86.588</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 corresponde principalmente a arriendo de inmuebles destinados a sucursales. Al 31 de diciembre de 2019, el Pasivo por arrendamiento, corriente y no corriente, es el siguiente:

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 27 - Otras Provisiones

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registra a continuación:

27.1) Corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisiones por demandas por pago indemnizaciones, feriados y sueldos (1)	168.504	169.638
Total	<u>168.504</u>	<u>169.638</u>

27.2) No Corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisión por desmantelamiento sucursales (2)	920.319	814.697
Total	<u>920.319</u>	<u>814.697</u>

(1) M\$59.797 (M\$60.931 año 2018) corresponden a demandas laborales del año 2015, contra Los Héroes CCAF como responsable solidario/subsidiario, por ex trabajadores de la empresa Servicios Support, por no pago de indemnizaciones, sueldos y feriados.

M\$108.707 (M\$108.707 año 2018) corresponden a pagos de indemnizaciones, sueldos y feriados de ex trabajadores de empresas dealers, por término anticipado de sus contratos.

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

Nota 28 - Ingresos Ordinarios

Los Héroes CCAF al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no registra Ingresos Ordinarios.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 29- Ingresos por Intereses y Reajustes

El detalle de los ingresos por intereses y reajustes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

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.

01.01.2018- 31.12.2018

Tipo de Préstamo	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Consumo (*)	69.560.913	1.546	69.562.459
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	31.807	8.905	40.712
Total	69.592.720	10.451	69.603.171

(*) Incluye M\$884.413 de comisiones por ventas del período por efectos del cálculo de la tasa efectiva y M\$909.693 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 2019 y 2018

Nota 30 - Gastos por Intereses y Reajustes

El detalle de los gastos por intereses y reajustes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

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

01.01.2018 - 31.12.2018

Concepto	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	6.018.161	-	6.018.161
Obligaciones con el público (bonos)	5.117.452	28.171	5.145.623
Gastos financieros por el Cross Currency Otros	1.685.268	(28.171)	1.657.097
	316.304	-	316.304
Total	13.137.185	-	13.137.185

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 31 - Prestaciones Adicionales

Durante el período 2019 se registraron M\$23.191 (M\$42.105 año 2018) por ingresos de prestaciones adicionales.

El rubro de los egresos está compuesto por M\$8.808.699 (M\$8.379.032 año 2018). El detalle de egresos por tipo de beneficio y segmento de afiliado es el siguiente:

a)	Ingresos		
	Trabajadores		
	Tipo de Beneficio	01.01.2019	01.01.2018
		31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
	No hay	-	-
	Total	<u>-</u>	<u>-</u>

	Pensionados		
	Tipo de Beneficio	01.01.2019	01.01.2018
		31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
	Paseos Temáticos	23.191	42.105
	Total	<u>23.191</u>	<u>42.105</u>

b)	Egresos		
	Trabajadores		
	Tipo de Beneficios	01.01.2019	01.01.2018
		31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
	Bono natalidad	174.916	127.663
	Bono nupcialidad	67.697	53.901
	Bono fallecimiento	61.760	45.340
	Estímulos académicos	301.189	279.429
	Prestaciones de salud y eventos	3.934.222	4.184.898
	Otros	6.510	840
	Total	<u>4.546.294</u>	<u>4.692.071</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 31 - Prestaciones Adicionales, continuación

b) Egresos (continuación)

Pensionados

Tipo de Beneficios	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Bono natalidad	2.698	1.872
Bono nupcialidad	202.156	164.118
Estímulos académicos	20.106	14.984
Prestac. de salud y eventos (1)	3.762.803	3.197.741
Llamadas de acompañamiento	172.567	137.190
Otros	102.075	171.056
Total	<u>4.262.405</u>	<u>3.686.961</u>

(1) Incluye las prestaciones de salud y eventos a pensionados y trabajadores de empresas afiliadas para dar satisfacción a sus necesidades materiales, recreativas, culturales, deportivas, de alimentación y otras de análoga naturaleza, en el marco de su bienestar económico social, a las cuales postulan los estamentos sindicales, gremiales o unidades de recursos humanos de las empresas afiliadas. El sistema de postulación, adjudicación y entrega de los beneficios es de carácter objetivo, universal y auditable.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 32 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El detalle de los ingresos y gastos por comisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

a) Ingresos

Concepto	31.12.2019		31.12.2018	
	N° Operac.	M\$	N° Operac.	M\$
Remuneraciones por recaudaciones de primas de seguros	4.510.062	5.751.765	4.060.086	5.209.434
Total	4.510.062	5.751.765	4.060.086	5.209.434

b) Los Héroes CCAF 31 de diciembre de 2019 y 2018 no presenta gastos por la generación de estas remuneraciones.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 33 - Provisión por Riesgo de Crédito

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

01.01.2018 - 31.12.2018

Tipo de Préstamo	Generada en el Ejercicio M\$	Reversada en el Ejercicio M\$	Total M\$
Consumo	11.802.725	(4.715.698)	7.087.027
Microempresarios	-	-	-
Fines educacionales	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	17.070	(28.782)	(11.712)
Mutuos hipotecarios no endosables	8.699	(19.671)	(10.972)
Total	11.828.494	(4.764.151)	7.064.343

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 34 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

a) Otros ingresos operacionales

Concepto	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Ingresos por reajustes y multas	126.965	100.249
Aporte 1% pensionados	12.691.605	11.648.196
Remuneraciones por pagos de pensiones IPS (1)	34.227.566	34.210.534
Remuneraciones por recaudaciones convenios	1.866.191	1.703.149
Recuperación Pérdida Operacional	55.923	153.260
Ingresos Varios	30.712	11.803
Total	<u>48.998.962</u>	<u>47.827.191</u>

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

b) Otros gastos operacionales

Concepto	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Comisión por recaudación de cotizaciones	573.768	297.868
Cuotas sociales otras Instituciones	118.553	541.262
Intereses pagados préstamos funcionamiento	23.136	69.246
Reajustes por variación UF préstamos y otros	39.591	61.618
Gastos por Pérdidas Operacionales	878.963	415.859
Costo financiero ADU	373.359	-
Varios	23.534	45.289
Total	<u>2.030.904</u>	<u>1.431.142</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 35 - Remuneraciones y Gastos del Personal

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Servicios financieros

Concepto	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Sueldos (1)	22.603.863	21.610.962
Beneficios (2)	8.153.082	7.071.619
Leyes sociales	1.212.561	954.726
Gratificación	3.633.928	3.435.958
Indemnización	1.723.548	2.159.949
Total	<u>37.326.982</u>	<u>35.233.214</u>

- (1) La variación se explica principalmente por la incorporación del personal de Gabriela Mistral, variación del IPC e incrementos de renta. Lo anterior se ve compensado con una disminución en rubro comisiones por afiliaciones y venta de seguros por M\$ 145.619, vacaciones por M\$ 95.955, y otros haberes por M\$ 9.665.
- (2) La variación se explica principalmente por un mayor pago de beneficios a los colaboradores, entre los cuales se pueden identificar bono de gestión, premios y concursos, bono vacaciones, celebración fechas, uniformes, desarrollo organizacional, colación y seguro complementario de salud y vida.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 36 - Gastos de Administración

Este rubro está compuesto por los siguientes ítems al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Servicios financieros

Concepto	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Materiales	804.144	828.752
Servicios generales (1)	19.087.180	22.784.046
Servicios externos (3)	5.284.530	5.140.828
Promoción	2.006.455	1.920.086
Computación (2)	8.062.878	9.086.437
Asesorías	645.910	910.340
Mantenión y reparación	1.625.113	1.547.091
Consumos Básicos (4)	2.444.432	2.092.612
Viáticos y movilización	852.641	865.965
Remuneraciones del Directorio	69.396	65.022
Otros gastos del Directorio	208.438	203.378
Gastos de cobranza	873.215	851.212
Otros gastos de administración	518.964	406.418
Total	<u>42.483.296</u>	<u>46.702.187</u>

- (1) La variación se explica principalmente por la entrada en vigencia de la NIIF 16 "Arrendamientos" la cual cambio el tratamiento contable de los arrendamientos. El efecto de la aplicación de esta nueva norma implicó una disminución en este rubro de M\$ 4.592.180 (ver nota N°18 a.1)).

Lo anterior se ve compensado por un mayor gasto en servicio de transporte de remesas por M\$ 633.186, servicios archivo externo M\$ 116.415 y servicios de aseo M\$ 163.291. (proceso de fusión M\$ 132.098, migración plataforma tecnológica M\$ 51.921 e implementación tarjeta prepago Los Héroes M\$ 80.465.

- (2) La variación de este rubro se explica principalmente por una disminución en el costo de los servicios de Comunicaciones de datos M\$ 1.253.180, Mantenimiento de sistemas M\$ 545.030. Lo anterior se ve compensado por un aumento en el gasto por licencias de software M\$ 57.985, Site Central M\$ 326.424 y Arriendo de Equipos Tecnológicos M\$ 187.243. y Desarrollo de proyectos M\$ 201.259.

- (3) La variación de este rubro se explica principalmente por un aumento en el costo de los servicios de cajeros externos M\$ 397.619 y servicios externos M\$ 25.052, lo anterior se ve compensado por una disminución en el gasto de servicios honorarios profesionales M\$ 278.969.

- (4) La variación de este rubro se explica principalmente por el aumento del gasto en los servicios de Arriendo de Línea 800, por la realización de campañas M\$ 244.066. Además, existe un aumento en los consumos de agua y electricidad asociado a sucursales CCAF Gabriela Mistral M\$ 37.042. y comunicaciones telefonía celular M\$ 70.712.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Origen de los Ingresos	Ingresos Percibidos	
	31.12.2019	31.12.2018
Consumo	(17.236.940)	(702.254)
Microempresa	-	-
Fines Educativas	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Mutuos hipotecarios no endosables	(29.595)	27.078
Total	<u>(17.266.535)</u>	<u>(675.176)</u>

Nota 38 - Prestaciones Adicionales y Complementarias y Otros

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>

31.12.2018

Concepto	Ingresos M\$	Egresos M\$
Prestaciones Adicionales	42.105	(8.379.032)
Prestaciones Complementarias	327.389	-
Gastos Administración Beneficios Sociales	257.544	-
Total	<u>627.038</u>	<u>(8.379.032)</u>

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y Restricciones

1) Garantías directas

a) Boletas de garantías

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 Los Héroes CCAF no mantiene boletas de garantía ni Pólizas de Seguros.

b) Hipotecas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 Los Héroes CCAF no mantiene hipotecas a favor de instituciones financieras.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

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

a) **Juicios**

Al 31 de diciembre de 2019 no existen juicios que afecten a Los Héroes.

b) **Demandas**

Causa civil. Con fecha 9 de diciembre del año 2014, Los Héroes CCAF fue notificada de la demanda colectiva interpuesta por la Organización de Consumidores y Usuarios de Chile Odecu, causa que se tramita bajo rol N°24.167-2014 del 26° Juzgado Civil de Santiago, cuantía indeterminada. Con fecha 13.06.2016 se dicta sentencia que rechaza la demanda en todas sus partes; demandante apeló. Causa pendiente ante la I. Corte de Apelaciones. Demandante se desistió de apelación y las partes suscribieron el 06.06.2018 un contrato de transacción para poner término al juicio; Los Héroes otorgará un beneficio a un grupo de deudores, cuyo costo estimado no es material.

3) **Otras restricciones**

3.1) **Bono corporativo**

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

a) **Razón de endeudamiento neto**

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y Restricciones (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.1) Bono corporativo, continuación

b) Patrimonio consolidado

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

N°	Nombre	Límite	Diciembre 2019
a)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	1,10 veces
b)	Patrimonio total	MM\$100.000 mínimo	MM\$ 197.769

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.2) Acuerdo con la Banca

El 20 de marzo de 2018 se suscribió Contrato Sindicado de Refinanciamiento y de Reprogramación de Créditos mediante escritura pública con los siguientes bancos acreedores: Banco de Chile, Banco Itaú-Corpbanca, Scotiabank Chile, Banco Santander-Chile, Banco del Estado de Chile, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria y Banco de Crédito e Inversiones, nombrándose como Banco Agente el Banco de Chile.

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

a) Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta

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

b) Patrimonio

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

c) Razón de endeudamiento neto

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.2) Acuerdo con la Banca

d) Mora de cartera

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

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

	Obligación	Límite	Diciembre 2019
a)	Cartera Neta sobre Deuda Financiera Neta	1,4 veces mínimo	1,91 veces
b)	Patrimonio	MM\$ 100.000 mínimo	MM\$ 197.769
c)	Razón de endeudamiento neto	3,5 veces máximo	1,10 veces
d)	Mora de Cartera	6,5% máximo	5,26%

Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.3) Efectos de comercio

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

Línea N°80

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.3) Efectos de comercio, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, Los Héroes CCAF no presenta cuentas relacionadas con avales, fianzas y deuda solidaria.

N°	Nombre	Límite	31.12.2019
1	Patrimonio Total Neto.	MM\$ 56.000 Mínimo.	MM\$ 197.769
2	Límite a los Vencimientos de Efectos de Comercio	MM\$ 10.000 Máximo de vencimientos en 5 días hábiles consecutivos.	Cumple
3	Límite al Monto Total de los Efectos de Comercio.	0,5 Veces el Total de Activos	0,01
4	Nivel de Endeudamiento.	6,0 Veces Máximo.	1,55 veces

Al 31 de diciembre de 2019, la Línea N°80 cumple con la totalidad de los indicadores.

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC)

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

a) Patrimonio sobre Activos

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

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

b) Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas

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

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

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

c) Ratio de Exposición a Mora de Cartera

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC), continuación

d) Ratio de Exposición con Grupos de Interés

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

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

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

e) Activo Fijo Neto más Participación, sobre Total Capital

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

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

f) Riesgo de Tasas de Interés

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

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC)

g) Riesgo Agregado de Tasas de Interés

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

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

h) Ratio de Liquidez

Mantener un Ratio de Liquidez mayor a un 150%

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

N°	Nombre	Límite	Diciembre 2019
a)	Patrimonio sobre Activos	> 25%	39,3%
b)	Ratio de Exposición con Empresas Relacionadas	< 15%	0,0%
c)	Ratio de Exposición a Mora de Cartera	< 10%	0,9%
d)	Ratio de Exposición con Grupos de Interés	< 10%	3,4%
e)	Activo Fijo Neto más Participación sobre Patrimonio, sobre Capital (*)	< 20%	20,1%
f)	Riesgo de Tasas de Interés		
	0 – 90 días	> -10% y < 10%	-0,1%
	90 – 365 días	> -10% y < 10%	0,9%
	1 año – 3 años	> -10% y < 10%	3,9%
	3 años – 5 años	> -10% y < 10%	2,3%
	5 años – 10 años	> -10% y < 10%	-0,4%
	> 10 años	> -10% y < 10%	0,1%
g)	Riesgo Agregado de Tasas de Interés	> -20% y < 20%	6,7%
h)	Ratio de Liquidez (**)	> 150%	86,0%

(*) Con fecha 13 de marzo de 2019, IFC ha aprobado una dispensa sobre este indicador a un 23%, la que es aplicable en forma retroactiva entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta el 1 de enero de 2020

(**) Con fecha 19 de febrero de 2020, IFC ha aprobado una dispensa sobre el indicador Ratio de liquidez a un 80%, que es aplicable de forma retroactiva desde el 31 de diciembre de 2019 hasta el 15 de abril de 2020.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 39 - Contingencias y compromisos (continuación)

3) Otras restricciones, continuación

3.4) International Finance Corporation (IFC)

Al 31 de diciembre de 2019 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. Como se ha explicado precedentemente, IFC y Los Héroes han suscrito modificaciones de vigencia temporal a objeto de ajustar el nivel requerido en el contrato de crédito del indicador Activo Fijo Neto más Participación sobre Capital (Fixed Assets plus Equity Participations Ratio) y Ratio de Liquidez (Short-Term Liquidity Ratio), cuyos descalces obedecen a la incorporación de activos producto de la fusión con ex CCAF Gabriela Mistral y al vencimiento de Acuerdo Bancario de marzo 2020, respectivamente.

Nota 40 - Sanciones

Al 31 de diciembre de 2019 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 2020 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 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 2019 y 2018

Nota 42 - Caucciones obtenidas de Terceros

Al 31 de diciembre de 2019 Los Héroes CCAF presenta las siguientes cauciones obtenidas de terceros:

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado		Fecha de vencimiento
				Estado	Monto M\$	
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.000	01-02-2020
CONTRACT CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	124.131	28-02-2020
ASESORIAS E INVERSIONES NEXOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.207	02-05-2020
MURTINHO RABY ARQUITECTOS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.013	11-05-2020
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.000	30-06-2020
MULTICAJA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.780	30-07-2020
PLUS HUNTING CONSULTORES LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.667	01-09-2020
STORBOX S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.500	01-12-2020
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
ZEAL CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.304	31-07-2021
CV SA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.290	06-09-2021
PRINCEWATERHOUSECOOPERS CONSULTORES AUDITORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.415	13-01-2020
OSVALDO ANDRES WALKER RAMIREZ CONSTRUCC	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.132	19-01-2020
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.702	20-01-2020
ASIMET GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.784	27-01-2020
UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE CHILE IN	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.369	27-01-2020
UNIVERSIDAD MAYOR	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.699	27-01-2020
INSTITUTO DE ESTUDIOS BANCARIOS GUILLERMO SUBERCASEAUX	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.907	27-01-2020
INGENIERIA Y ENERGIA NEGAWATT LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	651	28-01-2020
ASESORIAS E INVERSIONES VVS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.463	30-01-2020
MARSH S.A. CORREDORES DE SEGUROS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.415	30-01-2020
SOCIEDAD FRANKE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.868	31-01-2020
KYOCERA DOCUMENT SOLUTIONS CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	50.958	31-01-2020
CONSTRUCTORA E INMB SANTO DOMINGO SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.321	04-02-2020
RICOH CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.493	09-02-2020
XEROX DE CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.493	10-02-2020
KYOCERA DOCUMENT SOLUTIONS CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.493	14-02-2020
CONSULTORA ISAP LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.104	25-02-2020
E-FORZA SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.104	25-02-2020
ADP CONSULTORES LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.104	26-02-2020
DIMACOFI S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.493	04-03-2020
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	38.586	20-03-2020
VIGATEC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	8.493	30-03-2020
KOBRIKH SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.291	30-03-2020
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	21.459	30-03-2020
OSVALDO ANDRES WALKER RAMIREZ CONSTRUCC	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.676	30-03-2020
E-FOOD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.136	30-03-2020
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN MEDICA S A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.443	31-03-2020
AGENCIA AJI SA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.069	31-03-2020
MERCER CORREDORES DE SEGUROS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.274	31-03-2020
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.387	31-03-2020
NOVARED CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	38.133	01-04-2020
PRODUCCIONES DE DISEÑO FELICIDAD LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	23.158	02-04-2020
PTS SOLUTIONS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	27.879	15-04-2020
DIMERC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	28.310	29-04-2020
SERVICIOS TECNOLOGICOS LTD CHILE LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.331	30-04-2020
AMF SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	21.133	30-04-2020
FORCONTI LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.401	30-04-2020
GLOBAL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	28.310	30-04-2020
DISEÑO Y ARQUITECTURA 02 LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	849	02-05-2020
MALBEC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	18.877	04-05-2020
SOCIEDAD DE SERVICIOS INTEGRALES DE SEGURIDAD DE LA PATAGONIA LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.823	21-05-2020
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.917	01-06-2020

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 42 - Caucciones obtenidas de Terceros (Continuación)

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado		Fecha de vencimiento
				Estado	Monto M\$	
PROYEXION SERVICIOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	30.198	22-06-2020
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.077	30-06-2020
PRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	5.747	30-06-2020
SERVICIOS INTEGRALES OUTSOURCING S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.077	30-06-2020
CONTRACT CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	83.523	30-06-2020
SERVICIOS DE CORRESPONDENCIA ENVIA LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	16.019	01-07-2020
SINRGY INVERSIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	99.085	30-07-2020
URBANO CHILE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	14.863	31-07-2020
SERVIBANCA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	12.287	31-07-2020
SERVICIOS PROSEGUR LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	168.925	31-07-2020
SERVICIOS INTEGRALES DE OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	84.930	31-07-2020
ASESORIAS SIMPLICITY SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.029	31-08-2020
NEXO IT CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.769	31-08-2020
ALLOT S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	425	01-09-2020
MANDOMEDIO COM S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.699	01-09-2020
GESTION DE PERSONAS Y SERVICIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	849	01-09-2020
GLOBAL CONSULTING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.699	01-09-2020
FOCUS CONSULTING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.699	01-09-2020
ASESORIAS AGUIRRE Y CAMPOS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.699	01-09-2020
IT HUNTER INTERNATIONAL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	425	01-09-2020
ADECCO RECURSOS HUMANOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	425	01-09-2020
CONSULTORIA E INVESTIGACION EN RRHH SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	425	01-09-2020
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.321	10-09-2020
TATTERSALL GESTION DE ACTIVOS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.013	17-09-2020
GPA CONSULTORES ASOCIADOS SOCIEDAD ANONI	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.973	21-09-2020
ALTAVISIO PRODUCCIONES LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.973	21-09-2020
CORP DE CULT EXTENS Y DESARR LOS HEROES	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.973	21-09-2020
ALCALDE Y ASOCIADOS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.973	21-09-2020
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.712	30-09-2020
TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION OPENAGORA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.908	20-10-2020
COASIN CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.415	12-11-2020
BPS SOLUCIONES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.146	30-11-2020
AZURIAN TECNOLOGIA LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.338	30-11-2020
SERVICIOS INTERGRALES DE OUTSOURCING S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.077	05-12-2020
TOC S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	44.067	22-12-2020
PRAXIS CALIDAD DE GESTION S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	991	30-12-2020
CYBERTRUST SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	9.908	31-12-2020
LARROBLA Y ASOCIADOS INTERNACIONAL S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	28.310	31-12-2020
INVERSIONES GEYSER LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.138	01-01-2021
IMPRESA ALFREDO MOLINA FLORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	10.414	01-02-2021
ASESORIAS COLLIER'S PROSIN LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.350	28-02-2021
SERVIC INTEGRALES VALOR AGREGADO	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	325.196	16-03-2021
BRINKS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	93.423	16-03-2021
A IMPRESORES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.764	30-07-2021
ESTEVA HERMANOS CIA LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	50.194	02-08-2021
PRODUCCIONES DANUBIO LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.833	30-08-2021
THB CHILE CORREDORES DE SEGUROS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.132	31-08-2021
INVERSIONES TECNOLOGICAS	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.057	20-09-2021
TRIBU CONSULTORES SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.897	28-09-2021
ARTOOL SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.586	30-09-2021
E-FOOD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	29.499	30-09-2021
CELMEDIA FIDELIZACION SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	7.304	05-10-2021

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 42 - Caucciones obtenidas de Terceros (Continuación)

Deudor de la garantía	A favor	Relación	Tipo de garantía	Estado		Fecha de vencimiento
				Estado	Monto M\$	
VIZEUM CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	821	31-10-2021
ASESORIAS Y SERVICIOS AIS CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	11.041	31-10-2021
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	13.503	01-11-2021
ASESORIAS E INVERSIONES VVS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	991	23-12-2021
PARTNERS INVESTIGACION DE MERCADO SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	991	23-12-2021
ASESORIAS E INVERSIONES SISMARKET LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	991	23-12-2021
ACTIVA RESEARCH S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	991	23-12-2021
AMF IMPRESIÓN VARIABLE SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	4.926	30-12-2021
GEPYS EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORIOS SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.241	31-12-2021
RANDSTAD EMPRESA DE SERVICIOS TRANSITORI	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	3.271	31-12-2021
ASOCIADOS UNDURRAGA IMPRESORES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.794	03-02-2022
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	380.542	01-05-2022
MAS CERCA CALL CENTER SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	229.763	11-05-2022
ISS SERVICIOS GENERALES LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	140.417	30-05-2022
OPERADORA DE TARJETAS DE CREDITO NEXUS S.A	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	70.352	30-06-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	305.464	31-07-2022
EDENRED CHILE SOCIEDAD ANONIMA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	6.568	31-07-2022
PROSEGUR ACTIVA CHILE SERVICIOS LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	62.650	01-08-2022
TRAVEL SECURITY S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	2.831	30-10-2022
EULEN SEGURIDAD S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	196.584	31-10-2022
G4S SECURITY SERVICES REGIONES S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	175.125	31-10-2022
P.P.I. CHILE SEGURIDAD SPA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	55.055	02-11-2022
TRANSUNION SOLUCIONES DE INFORMACION CHILE S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.132	30-11-2022
SERVICIOS DE INFORMACION AVANZADA Y COMERCIAL FINANCIERA S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.132	30-11-2022
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LIMITADA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	1.132	30-11-2022
SEGUROS GENERALES SURAMERICANAS S.A.	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	15.061	31-03-2023
VARS COMPUTACION LTDA	Los Héroes CCAF	Ninguna	Boleta Bancaria	Custodia Interna	17.528	29-06-2023

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 43 – Derechos por cobrar no corrientes

	31.12.2019			31.12.2018		
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por venta de propiedades (1)	271.066	-	271.066	345.411	-	345.411
Total	271.066	-	271.066	345.411	-	345.411

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

Nota 44 – Provisiones por beneficios a los empleados

Conceptos	31.12.2019		31.12.2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	2.114.297	-	2.084.521	-
Provisión comisiones, premios y concursos	176.400	-	166.000	-
Provisión incentivo del personal (1)	1.649.344	-	1.232.985	-
Otras provisiones del personal (2)	-	1.845.961	-	1.635.492
Total	3.940.041	1.845.961	3.483.506	1.635.492

(1) Esta provisión corresponde a una bonificación anual al rol ejecutivo previa autorización del Directorio y por cumplimiento de objetivos anuales.

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

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

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

Concepto	2019 M\$	2018 M\$
Saldo Inicial	1.635.492	1.438.144
Costo por Servicio	318.838	87.753
Costo por intereses	66.565	58.533
Beneficios Pagados	-	-
Ganancias/Pérdidas Actuariales por Hipótesis	(174.934)	51.062
Saldo Final al 31/12/2019	1.845.961	1.635.492
Valor Corriente	2.023.782	1.750.118

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

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

31.12.2018

	Provisión de Vacaciones M\$	Provisión comisiones, premios y concursos M\$	Provisión Incentivo del Personal M\$	Otras Provisiones del Personal M\$
Saldo al 01.01.2018	1.850.626	112.000	1.272.295	1.737.215
Constitución de provisiones	793.625	1.080.200	1.219.991	485.687
Aplicación de provisiones	(559.730)	(1.026.200)	(1.259.301)	(587.410)
Otro incremento (disminución)	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2018	2.084.521	166.000	1.232.985	1.635.492

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 45 – Pasivos, no corrientes

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Acreeedores cheques caducados (1)	638.198	562.692
Total	<u>638.198</u>	<u>562.692</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	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Utilidad(pérdida) en venta de activo fijo	1.008.194	21.742
Arriendos de oficinas y estacionamiento	58.584	53.461
Pérdida seguros no cubierta cuotas morosas	(44.233)	(35.711)
Resultado por combinación de negocios (1)	-	4.115.063
Otros (2)	223.006	148.031
Total	<u>1.245.551</u>	<u>4.302.586</u>

- (1) Ver Nota N°47

- (2) Incluye ingresos por la prestación de servicios entregados por los Héroes a Recreativa por M\$153.067 (M\$41.667 año 2018)

Nota 47 – Combinación de Negocios

Con fecha 15 de noviembre de 2018, CCAF Gabriela Mistral en sesión extraordinaria de directorio aprobó fusión con CCAF Los Héroes y su disolución. En esta misma fecha CCAF Los Héroes en sesión extraordinaria de directorio aprobó fusión con CCAF Gabriela Mistral.

La Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO), mediante oficio Ord. N°56.201 del 19 de noviembre de 2018 aprobó ambos acuerdos de directorio sobre la fusión de estas entidades y disolución de CCAF Gabriela Mistral. Mediante Oficio Ord. N°56.202 del 19 de noviembre de 2018 SUSESO, por solicitud de la Subsecretaría de Previsión Social, emitió informe favorable sobre la fusión y disolución antes señaladas. En esta misma fecha la Subsecretaría de Previsión Social del Ministerio del Trabajo y Previsión Social, emite Decreto N°103, publicado el 30 de noviembre de 2018 en el Diario Oficial, aprobando fusión de las Cajas de Compensación de Asignación Familiar Gabriela Mistral y Los Héroes, absorbiendo ésta a aquella, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, y la consecuente disolución de CCAF Gabriela Mistral, conforme a los acuerdos de ambos directorios, reducidos a escritura pública el 16 de noviembre de 2018.

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 47 – Combinación de Negocios (continuación)

A principios de mayo de 2018 el directorio de CCAF Gabriela Mistral estimó que debido al tamaño y la situación financiera de CCAF Gabriela Mistral, la viabilidad de esta institución se encontraba comprometida, por lo que tomó contacto con CCAF Los Héroes para evaluar la posibilidad de una fusión por absorción entre ambas entidades. A esa época era de público conocimiento que CCAF Gabriela Mistral, no había emitido sus estados financieros auditados del año 2017.

En junio CCAF Los Héroes efectuó due diligence, para determinar la viabilidad y conveniencia de materializar la fusión por absorción de CCAF Gabriela Mistral por CCAF Los Héroes. Realizada la primera etapa del due diligence se concluyó preliminarmente que dicha eventual fusión era viable y conveniente. En junio 2018 CCAF Los Héroes comunicó a CCAF Gabriela Mistral ciertas condiciones esenciales para continuar con el proceso de fusión, siendo aprobado por el directorio de CCAF Gabriela Mistral todas las condiciones, plazos y términos, lo que fue comunicado por CCAF Los Héroes como un hecho esencial al mercado.

En julio de 2019, para materializar lo acordado, los gerentes generales de ambas entidades suscribieron un memorándum de entendimiento en el cual manifestaron su voluntad de continuar con el proceso, estipulándose condiciones y plazos que debían cumplirse para materializar la fusión, la que incluía la aprobación de la Superintendencia de Seguridad Social y la dictación de los actos administrativos pertinentes requeridos por las normas de la Ley 18.883, lo que también se informó por hecho esencial al mercado. En las condiciones acordadas se encontraba la aprobación de la operación de concentración por parte de la Fiscalía Nacional Económica, la cual se cumplió mediante la resolución de fecha 3 de septiembre de 2018 dictada por dicha autoridad, y comunicado como hecho esencial al mercado. Con fecha 31 de octubre de 2018 se remitieron a la Comisión para el Mercado Financiero los antecedentes que dan cuenta de los objetivos y beneficios esperados, términos y condiciones de la fusión, estados financieros auditados de CCAF Gabriela Mistral y CCAF Los Héroes, declaración de auditores externos de la entidad continuadora que respalda el estado de situación financiera de la misma a valores justos, informes periciales, emitidos por peritos independientes de la Corporación y de sus auditores externos, sobre el valor de las entidades que se fusionan, el cual incluye un estado de situación financiera pro forma post fusión con los saldos de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de las entidades que se fusionan, columna de ajustes y finalmente los saldos fusionados que representan a la nueva entidad.

Los montos reconocidos con respecto a los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos son los que se detallan en la tabla a continuación:

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 47 – Combinación de Negocios (continuación)

Cifras en MM\$	30.11.2018
Activos	MM\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	311
Otros activos financieros corrientes	-
Colocaciones de crédito social	9.037
Deudores previsionales netos	240
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.370
Propiedades, planta y equipo	9.518
Propiedades de inversión	653
Activos no financieros	1.394
Otros activos (1)	50
Total Activos	25.573
Pasivos	
Otros pasivos financieros	16.155
Ctas. Comerciales y otras cuentas por pagar	1.989
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	228
otros pasivos no financieros	3.098
Otros pasivos (2)	8
Total Pasivos	21.478
Badwill	4.095

Durante el mes de diciembre 2018, se ajustaron deudores varios y otras provisiones que produjo un aumento en el valor inicial del badwill en MM\$20, quedando al valor al 31.12.2018 en MM\$4.115.

Justificación de la operación

Se demuestra la fortaleza financiera, operacional y de gobierno corporativo de la institución frente al mercado

Incorporar una importante cartera de entidades empleadoras y trabajadores de los segmentos de la pequeña y mediana empresa

Incorporar cartera de créditos con nivel de provisiones, el cual con una adecuada gestión de recaudación y cobranza aportaría valor a CCAF Los Héroes

Incorporar varios inmuebles, donde algunos de ellos aportan un valor estratégico para efectos de ampliar la oferta de parques y servicios recreacionales para todos los afiliados

Incorporación de 175.000 afiliados trabajadores y 21.000 pensionados que podrán ser beneficiarios de las prestaciones de la entidad

CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMILIAR LOS HEROES

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 47 – Combinación de Negocios (continuación)

Aspectos contables

La operación descrita anteriormente constituyó en términos contables bajo IFRS 3 “Combinación de Negocios”, una fusión por el método de la adquisición.

El objetivo de la NIIF 3 es mejorar la relevancia, la fiabilidad y la comparabilidad de la información sobre las combinaciones de negocios y sus efectos, que la entidad informante proporciona a través de sus estados financieros. Ello se lleva a cabo mediante el establecimiento de principios y requerimientos sobre la forma en que una adquirente:

(a) reconocerá y medirá en sus estados financieros consolidados los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la entidad adquirida.

(b) reconocerá y medirá la plusvalía adquirida en la combinación de negocios o una ganancia procedente de una compra en condiciones ventajosas.

Al 31 de diciembre de 2019, el valor razonable de los activos y pasivos identificables en los presentes estados financieros se encuentran sobre bases definitivas de acuerdo a NIIF 3.